

Dansk Caravan Tilbehør A/S
Knud Højgaards Vej 2, 7100 Vejle

Årsrapport

2024/25

CVR-nr. 15 63 19 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2026.

Lars Dahl-Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 for Dansk Caravan Tilbehør 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 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.

Vejle, den 15. januar 2026

Direktion

Birger Munk Thomsen
Direktør

Bestyrelse

Lars Dahl-Nielsen

Birger Munk Thomsen

Michael Skovbjerg

Heidi Skovbjerg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionærerne i Dansk Caravan Tilbehør A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Caravan Tilbehør A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Fejlene har ikke været i selskabets favør og der er efter balancedagen foretaget efterangivelser således at forholdet er berigtiget.

Vejle, den 15. januar 2026

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jakob Bjerrum Olsen

statsautoriseret revisor
mne46636

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Caravan Tilbehør A/S Knud Højgaards Vej 2 7100 Vejle
	CVR-nr.: 15 63 19 37
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Lars Dahl-Nielsen Birger Munk Thomsen Michael Skovbjerg Heidi Skovbjerg
Direktion	Birger Munk Thomsen, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Bankforbindelse	Sydbank A/S
Advokatforbindelse	Codex Advokater Advokatpartnerselskab, Damhaven 5C, 7100 Vejle
Modervirksomhed	Birger Thomsen Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af campingsudstyr.

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaswaps med fremtidigt salg af DKK og køb af NOK og EUR til aftalt kurs med udløb 6. oktober 2025 for NOK og udløb i perioden 30. oktober 2025 - 30. december 2025 for EUR.

Kursen på NOK pr. 30.09 ligger lavt, og forventes ikke at falde yderligere. Der vurderes derfor ikke at være store yderligere risici forbundet med dagsværdien. For de indgåede aftaler i EUR vurderes der grundet fastkurspolitikken overfor EUR ikke at være store risici knyttet til dagsværdien herpå. Der henvises endvidere til note i regnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

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

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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 modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post,

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, transaktioner i fremmed valuta 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.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

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.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dansk Caravan Tilbehør A/S forholdsmeæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	7.779.882	7.868.220
1 Personaleomkostninger	-6.842.839	-6.725.285
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-317.143	-328.060
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-62.955</u>
Resultat før finansielle poster	619.900	751.920
Andre finansielle indtægter	346.714	21.936
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-581.563</u>	<u>-1.114.420</u>
Resultat før skat	385.051	-340.564
Skat af årets resultat	<u>-87.194</u>	<u>72.633</u>
Årets resultat	<u>297.857</u>	<u>-267.931</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Disponeret fra overført resultat	<u>-702.143</u>	<u>-267.931</u>
Disponeret i alt	<u>297.857</u>	<u>-267.931</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	18.200.000	17.697.635
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>91.404</u>	<u>146.461</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.291.404</u>	<u>17.844.096</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>18.291.404</u>	<u>17.844.096</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	16.503.909	17.100.887
Forudbetalinger for varer	<u>0</u>	<u>147.589</u>
Varebeholdninger i alt	<u>16.503.909</u>	<u>17.248.476</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.772.735	1.759.625
Andre tilgodehavender	736.270	201.880
Periodeafgrænsningsposter	<u>176.839</u>	<u>243.468</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.685.844</u>	<u>2.204.973</u>
Likvide beholdninger	<u>4.527.385</u>	<u>1.615.922</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.717.138</u>	<u>21.069.371</u>
Aktiver i alt	<u>42.008.542</u>	<u>38.913.467</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	600.000	600.000
Reserve for opskrivninger	9.425.602	9.032.220
Overført resultat	2.350.239	2.849.492
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>13.375.841</u>	<u>12.481.712</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>3.754.300</u>	<u>3.621.233</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.754.300</u>	<u>3.621.233</u>
Gældsforpligtelser		
5 Gæld til realkreditinstitutter	<u>7.638.051</u>	<u>8.164.923</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.638.051</u>	<u>8.164.923</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	526.864	523.259
Gæld til pengeinstitutter	9.233.678	4.850.251
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.449.897	1.078.204
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.117.272	5.355.086
Selskabsskat	122.306	105.427
Anden gæld	<u>790.333</u>	<u>2.733.372</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.240.350</u>	<u>14.645.599</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.878.401</u>	<u>22.810.522</u>
Passiver i alt	<u>42.008.542</u>	<u>38.913.467</u>

- 6 Oplysninger om dagsværdi
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	600.000	9.235.110	2.914.533	0	12.749.643
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-267.931	0	-267.931
Overført til Overført resultat	0	-202.890	0	0	-202.890
Overført	0	0	202.890	0	202.890
Egenkapital 1. oktober 2024	600.000	9.032.220	2.849.492	0	12.481.712
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-702.143	1.000.000	297.857
Årets opskrivning	0	596.272	0	0	596.272
Overført til Overført resultat	0	-202.890	0	0	-202.890
Overført	0	0	202.890	0	202.890
	600.000	9.425.602	2.350.239	1.000.000	13.375.841

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.888.789	5.796.559
Pensioner	832.241	814.909
Andre omkostninger til social sikring	<u>121.809</u>	<u>113.817</u>
	<u>6.842.839</u>	<u>6.725.285</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	105.728	115.257
Andre finansielle omkostninger	<u>475.835</u>	<u>999.163</u>
	<u>581.563</u>	<u>1.114.420</u>
	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
 3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	12.653.031	12.534.673
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>118.358</u>
Kostpris ultimo	<u>12.653.031</u>	<u>12.653.031</u>
Opskrivninger primo	15.606.907	15.606.907
Årets opskrivning	<u>764.451</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>16.371.358</u>	<u>15.606.907</u>
Af- og nedskrivninger primo	-10.562.303	-10.301.695
Årets afskrivninger	<u>-262.086</u>	<u>-260.608</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-10.824.389</u>	<u>-10.562.303</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>18.200.000</u>	<u>17.697.635</u>
 Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>6.115.895</u>	<u>6.117.865</u>

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.022.617	5.022.617
Afgang i årets løb	<u>-88.175</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.934.442</u>	<u>5.022.617</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.876.156	-4.808.704
Årets afskrivninger	-55.057	-67.452
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>88.175</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.843.038</u>	<u>-4.876.156</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>91.404</u>	<u>146.461</u>

5. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.164.915	8.688.182
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-526.864</u>	<u>-523.259</u>
	<u>7.638.051</u>	<u>8.164.923</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>5.494.040</u>	<u>6.035.576</u>

6. Oplysninger om dagsværdi		Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi ultimo		<u>-16.631</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-16.631</u>

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierakiet, og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.165 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 18.200 t.kr.	

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.711 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	16.504
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.773
Andre anlæg og driftsmateriel	91

8. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 356 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 46 måneder og en samlet restleasingydelse på 720 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Birger Thomsen Holding ApS, CVR-nr. 10071313, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

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

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

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

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

Noter

9. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaswap med fremtidigt salg af DKK i alt 9.193.554 DKK og køb af 14.419.000 NOK til aftalt kurs med udløb 6. oktober 2025. Kursen på NOK pr. 30.09 ligger lavt, og forventes ikke at falde yderligere. Der vurderes derfor ikke at være store yderligere risici forbundet med dagsværdien. Dagsværdien udgør pr. 30 september 2025 -17.638 DKK. Det urealiserede kurstab pr. 30 september 2025 er indregnet i balancen under anden gæld.

Selskabet har indgået valutaswaps med fremtidigt salg af DKK 3.356.344 DKK og køb af 450.000 EUR. Der indgået 3 aftaler med udløb af enkelt aftale ultimo i hver eneste måned i perioden 30. oktober 2025 - 30. december 2025. For de indgåede aftaler i EUR vurderes der grundet grundet fastkurspolitikken overfor EUR ikke at være store risici knyttet til dagsværdien.

Dagsværdien udgør pr. 30 september 2024 1.006 DKK. Den urealiserede gevinst pr. 30. september 2025 er indregnet, som et tilgodehavende i balancen under andre tilgodehavender.