

Cefra ApS

Nylandsvej 81

4600 Køge

(CVR-nr. 36 45 43 77)

Årsrapport for 2024/25

Regnskabsperiode 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. januar 2026

Peter Hempel

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
 Årsregnskab for 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
 Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cefra ApS
Nylandsvej 81
4600 Køge

CVR-nr.: 36454377

Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Direktion

Peter Hempel

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Cefra ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. januar 2026

Direktion

Peter Hempel

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Cefra ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Cefra ApS for 1. oktober 2024 - 30. september 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 - opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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

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

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

Køge, den 27. januar 2026

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34589992

Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Cefra ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttoresultat	-6.930	-4.794
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	0	900.000
3 Andre finansielle indtægter	84.484	652.356
4 Andre finansielle omkostninger	-1.416.252	-562.325
Resultat før skat	-1.338.698	985.237
5 Skat af årets resultat	-47.479	-18.514
ÅRETS RESULTAT	-1.386.177	966.723
Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	79.400	0
Overført resultat	-1.465.577	966.723
Anvendelse i alt	-1.386.177	966.723

Balance pr. 30. september

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
6 Værdipapirer	4.650.388	1.047.048
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.650.388	1.047.048
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.650.388	1.047.048
Selskabsskat	19.706	53.663
Udskudt skatteaktiv	0	43.873
Tilgodehavender i alt	19.706	97.536
6 Værdipapirer	20.036	3.831.423
Likvide beholdninger	36.845	99.677
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	76.587	4.028.636
AKTIVER I ALT	4.726.975	5.075.684

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Selskabskapital	50.000	50.000
Overført resultat	3.509.845	4.975.422
Forslag til udbytte for regnskabsåret	79.400	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>3.639.245</u>	<u>5.025.422</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	1.500
Anden gæld	1.084.730	48.762
Kortfristet gæld i alt	<u>1.087.730</u>	<u>50.262</u>
GÆLD I ALT	<u>1.087.730</u>	<u>50.262</u>
PASSIVER I ALT	<u>4.726.975</u>	<u>5.075.684</u>

1 Selskabets væsentligste aktiviteter

Noter

Note

1 **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er besiddelse af værdipapirer.

2 **Personaleomkostninger**

Gennemsnitligt antal ansatte

2024/25	2023/24
0	0

3 **Finansielle indtægter**

Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer

Øvrige finansielle indtægter

2024/25	2023/24
1.049	21.029
83.435	631.327
84.484	652.356

4 **Finansielle omkostninger**

Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer

Øvrige finansielle omkostninger

2024/25	2023/24
5.287	332.944
1.410.965	229.381
1.416.252	562.325

5 **Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat

Årets regulering af udskudt skat

Regulering af skat vedrørende tidligere år

2024/25	2023/24
-117	-289
43.873	18.803
3.723	0
47.479	18.514

6 **Værdipapirer**

Dagsværdi primo

Årets dagsværdiregulering

Dagsværdi ultimo

Noterede	Unoterede
3.831.423	1.047.048
-4.238	0
20.036	4.650.388

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre forpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om andre forpligtelser for i alt kr.

7.271.132