

Administrationselskabet af 01.07.86 ApS

c/o Dines Dueholm
Nordre Molevej 9
2930 Klampenborg

CVR-nr. 10 33 10 48

Årsrapport for 1/1-31/12 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 6. marts 2026

Dines Barzin Dueholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14-17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 for Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 6. marts 2026

Direktion:

Dines Barzin Dueholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Gentofte, den 6. marts 2026
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10

Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor
mne31478

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Selskabsoplysninger

Selskabet	Administrationselskabet af 01.07.86 ApS c/o Dines Dueholm Nordre Molevej 9 2930 Klampenborg
	CVR-nr.: 10 33 10 48 Stiftet: 1. juli 1986 Hjemsted: Klampenborg Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Dines Barzin Dueholm
Revision	V & Co Revision Smakkegårdsvej 217 2820 Gentofte

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er finansiering, investering og finansiel administration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vi gør opmærksom på at der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af pantebreve grundet et ustabil udlånsmarked.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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. 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

Bruttofortjenesten

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytter fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på kunst.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 33 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre langfristet tilgodehavende består af selskabets beholdning af pantebreve, som indregnes til amortiseret kostpris. Der foretages hensættelse til imødegåelse af tab på nødlidende pantebreve efter individuelt skøn.

Værdiforringelser af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver der måles til kostpris vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

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 forpligtelse. Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsevne.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidige indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevne.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2025

Note		2025 kr.	2024 tkr.
	BRUTTOFORTJENESTE	-22.055	-24
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0
	DRIFTSRESULTAT	-22.055	-24
1	Finansielle indtægter	443.871	178
2	Finansielle omkostninger	-1.506	-102
	RESULTAT FØR SKAT	420.310	52
3	Skat af årets resultat	-26.444	-11
	ÅRETS RESULTAT	393.866	41
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	79.400	68
	Overført resultat	314.466	-27
	DISPONERET I ALT	393.866	41

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Balance
pr. 31. december 2025

AKTIVER		2025	2024
Note		kr.	tkr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.000	125
4	Materielle anlægsaktiver	125.000	125
5	Kapitalinteresser	550.000	550
6	Andre langfristede tilgodehavende	4.150.000	4.150
	Finansielle anlægsaktiver	4.700.000	4.700
	ANLÆGSAKTIVER	4.825.000	4.825
	Tilgodehavende selskabsskat	3.556	0
	Udskudt skatteaktiv	48.873	49
	Tilgodehavender	52.429	49
	Likvide beholdninger	691.882	369
	OMSÆTNINGSAKTIVER	744.311	418
	AKTIVER	5.569.311	5.243

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Balance
pr. 31. december 2025

	PASSIVER	
Note	2025 kr.	2024 tkr.
Selskabskapital	200.000	200
Overført resultat	5.273.411	4.959
Foreslået udbytte for regnskabsåret	79.400	68
EGENKAPITAL	5.552.811	5.227
Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.500	16
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	16.500	16
GÆLDSFORPLIGTELSER	16.500	16
PASSIVER	5.569.311	5.243
7 Usikkerhed ved indregning og måling		
8 Personale forhold		

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Egenkapitalopgørelse

pr. 31. december 2025

	1/1 2025	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2025
Selskabsskapital	200.000	0	0	200.000
Overført resultat	4.958.945	0	314.466	5.273.411
Henlagt til udbytte	67.500	-67.500	79.400	79.400
	5.226.445	-67.500	393.866	5.552.811

Noter

	2025	2024
	kr.	tkr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	443.871	178
	<u>443.871</u>	<u>178</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.506	102
	<u>1.506</u>	<u>102</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	26.444	10
Regulering af udskudt skat	0	1
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>26.444</u>	<u>11</u>

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Noter

2025
kr.

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2025	370.150
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>370.150</u>
Afskrivninger 1. januar 2025	245.150
Årets af/nedskrivninger	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2025	<u>245.150</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2025	<u>125.000</u>

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Noter

2025
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalinteresser</u>
Kostpris 1. januar 2025	550.000
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>550.000</u>
Værdiregulering 1. januar 2025	0
Årets regulering	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	<u>0</u>
Værdiregulering 31. december 2025	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2025	<u>550.000</u>

Navn	Hjemsted	Resultat	Egenkapital	Stemme- og ejerandel
DAJ Ejendomsselskab ApS	København	830.459	4.148.978	33%

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Noter

2025
kr.

6 Andre langfristede tilgodehavende

Heraf er tkr. 4.150 langfristet tilgodehavende, som forfalder senere end 31. december 2026.

7 Usikkerhed ved indregning og måling

Vi gør opmærksom på at der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af pantebreve grundet et ustabil udlånsmarked.

8 Personale forhold

2025

2024

Antal personer beskæftiget i gennemsnit

0

0

This document has esignatur Agreement-ID: e5b71cQ669071611057024

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Dines Dueholm

Navn returneret af MitId: NAVNE & ADRESSEBESKYTTET
Direktør
ID: 2d89619c-edc9-4866-b4ad-37970a1b6213
IP-adresse: 80.162.17.93:51530:51530
Dato for underskrift: 07-03-2026 07:42:48 CET (+01:00)
Underskrevet med MitID



Thomas Viscovich

Navn returneret af MitId: Thomas Viscovich
Revisor
ID: 32e99946-26f7-4195-b498-452a2dd6d2c7
IP-adresse: 2.106.104.58:54792:54792
Dato for underskrift: 09-03-2026 10:37:05 CET (+01:00)
Underskrevet med MitID



Dines Dueholm

Navn returneret af MitId: NAVNE & ADRESSEBESKYTTET
Dirigent
ID: 2d89619c-edc9-4866-b4ad-37970a1b6213
IP-adresse: 80.162.17.93:62725:62725
Dato for underskrift: 09-03-2026 17:19:56 CET (+01:00)
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: e5b71c0669071611057024

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.