

Dantryk Ejendomme A/S

Industrivej 9, 7760 Hurup

CVR-nr. 15 18 74 84

Årsrapport

1. juni 2019 - 31. maj 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. september 2020.

Jan Kristian Østergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for Dantryk Ejendomme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020, samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 18. september 2020

Direktion

Peter Hilmer Andersen

Bestyrelse

Dorte Eriksen
formand

Peter Hilmer Andersen

Jan Kristian Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dantryk Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dantryk Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hurup, den 18. september 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

statsautoriseret revisor
mne30151

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dantryk Ejendomme A/S Industrivej 9 7760 Hurup Telefon: 97 95 20 00 CVR-nr.: 15 18 74 84 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Dorte Eriksen, formand Peter Hilmer Andersen Jan Kristian Østergaard
Direktion	Peter Hilmer Andersen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Mølløvænget 17 7760 Hurup Thy
Dattervirksomheder	Dantryk A/S, Thisted Merco Print A/S, Albertslund Print2People ApS, Albertslund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	91.682	107.309	120.296	128.890	120.172
Bruttoresultat	23.926	29.098	32.704	35.270	36.617
Resultat af ordinær primær drift	-3.503	-129	266	-2.173	2.197
Finansielle poster, netto	74	-157	-104	-28	-530
Årets resultat	-3.527	-522	-82	-2.126	1.251
Balance:					
Balancesum	36.580	49.504	52.356	55.338	59.346
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-411	-1.724	-2.265	-507	-4.706
Egenkapital	22.281	26.587	28.109	28.933	31.171
Investering i immaterielle anlægsaktiver	0	0	-725	-1.047	-3.625
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.081	2.180	6.667	4.998	429
Investeringsaktivitet	-426	-803	-4.439	-2.300	-8.168
Finansieringsaktivitet	-836	-1.004	-503	-1.291	-1.736
Pengestrømme i alt	3.819	374	1.725	1.407	-9.474
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	48	51	59	60	60
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	26,1	27,1	27,2	27,4	30,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-3,8	-0,1	0,2	-1,7	1,8
Likviditetsgrad	229,4	156,7	148,8	141,7	140,1
Soliditetsgrad	57,3	50,0	50,9	49,2	47,7
Egenkapitalforrentning	-15,8	-3,6	-2,1	-3,5	4,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hovedtal og nøgletal for koncernen

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen Dantryk Ejendomme A/S består af moderselskabet Dantryk Ejendomme A/S, det 100% ejede Dantryk A/S i Hurup, det 50% ejede Merco Print A/S i Albertslund, samt det 50% ejede Print2People ApS i Albertslund. De 2 sidste nævnte selskaber har Dantryk Ejendomme A/S bestemmende indflydelse i via ledelsen.

Koncernens aktivitet er trykning af blanketter, formulaer, reklametryksager og bøger samt digitaltryk, dispensering af etiketter mv., salg af papirvarer, kontorartikler og reklamegaver.

Moderselskabets aktivitet består i at eje ejendomme der anvendes i koncernen, og dermed udlejning heraf samt at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der er i regnskabsåret foretaget nedskrivning af goodwill i koncernen og positiv forskelsbeløb i moderselskabet. Forholdet er nærmere omtalt i note 2

Koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret er ikke påvirket af øvrige usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet væsentlige usikkerheder ved indregning og måling i koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet: Det ordinære resultat efter skat udgør t.kr. -3.502 mod t.kr. -928 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018/2019 forventede et positivt ordinært resultat efter skat i regnskabsåret 2019/20.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2019/20 steget med t.kr. 39, fra t.kr. 214 til t.kr. 253.

Koncernens resultatopgørelse udviser et underskud på t.kr. 3.527 inkl. minoritetsinteresser og balancen udviser en egenkapital på t.kr. 21.176 inkl. minoritetsinteresser.

I lighed med moderselskabet anser ledelsen ikke koncernresultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens overordnede driftsrisiko er knyttet til den fremtidige markedssituation indenfor koncernens forretningsområde.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansieringer eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik, at der ikke foretages spekulation i afledte finansielle instrumenter.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutvikling i en række valutaer. Risiciene vurderes ikke at kan medføre væsentlige tab.

Kreditrisici

Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Miljøforhold

Koncernens politik er, at der løbende tages hensyn til både det eksterne og interne miljø og det tilstræbes at begrænse belastningen af det eksterne miljø i videst muligt omfang.

Videnressourcer

Koncernen har fokus på optimering af metoder og viden ved fortsat uddannelse af medarbejdere til gavn for koncernens kunder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der afholdes løbende omkostninger til udvikling og markedsføring af nye produkter samt til optimering af metoder og processer.

Den forventede udvikling

Der er løbende fokus på den økonomiske udvikling i koncernen og der forventes et positivt resultat i 2020/2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dantryk Ejendomme A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dantryk Ejendomme A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Dantryk Ejendomme A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill..

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 5-7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er fastsat til mellem 5-7 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele, hvor der ikke kan findes en tilnærmet dagsværdi måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dantryk Ejendomme A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende tilknyttede virksomheder" eller "Gæld tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	91.682.182	107.309.467	192.499	504.999
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	64.861	-822.169	0	0
Andre driftsindtægter	389.240	0	112.689	75.126
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-56.184.023	-63.930.360	0	0
3 Andre eksterne omkostninger	-12.026.206	-13.458.994	-66.860	-71.243
Bruttoresultat	23.926.054	29.097.944	238.328	508.882
4 Personaleomkostninger	-21.187.670	-25.224.480	0	0
5 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.241.424	-4.002.344	-506.182	-506.923
Driftsresultat	-3.503.040	-128.880	-267.854	1.959
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.397.175	-1.071.785
Andre finansielle indtægter	170.548	154.554	206.622	291.757
6 Øvrige finansielle omkostninger	-96.944	-311.179	-8.283	-104.193
Resultat før skat	-3.429.436	-285.505	-3.466.690	-882.262
7 Skat af årets resultat	-97.223	-236.773	-35.080	-45.680
9 Årets resultat	-3.526.659	-522.278	-3.501.770	-927.942
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Dantryk Ejendomme A/S	-3.606.939	-927.942		
8 Minoritetsinteresser	80.280	405.664		
	-3.526.659	-522.278		

Balance 31. maj

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
11	Goodwill	2.064.062	6.246.295	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	2.064.062	6.246.295	0	0
12	Grunde og bygninger	2.205.474	2.559.857	2.205.474	2.559.857
13	Produktionsanlæg og maskiner	2.014.232	3.158.048	0	0
14	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.266.578	1.371.143	850.771	650.571
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.486.284	7.089.048	3.056.245	3.210.428
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.244.104	7.762.131
16	Andre værdipapirer og kapitalandele	246.141	251.723	0	0
17	Deposita	343.938	363.447	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	590.079	615.170	4.244.104	7.762.131
	Anlægsaktiver i alt	8.140.425	13.950.513	7.300.349	10.972.559

Balance 31. maj

Aktiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Omsætningsaktiver					
	Varer under fremstilling	224.963	248.820	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.395.302	9.977.475	0	0
	Forudbetalinger for varer	113.649	601.900	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>9.733.914</u>	<u>10.828.195</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.279.913	16.805.229	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.703.758	8.446.447
18	Udskudte skatteaktiver	368.576	391.673	342.882	446.794
	Tilgodehavende selskabsskat	0	85.109	0	85.109
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	70.276	77.194
19	Andre tilgodehavender	1.307.826	836.942	13.514	0
	19 Periodeafgrænsningsposter	144.703	254.880	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>10.101.018</u>	<u>18.373.833</u>	<u>8.130.430</u>	<u>9.055.544</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.541.217</u>	<u>5.553.000</u>	<u>5.541.217</u>	<u>5.553.000</u>
	Værdipapirer i alt	<u>5.541.217</u>	<u>5.553.000</u>	<u>5.541.217</u>	<u>5.553.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.063.360</u>	<u>798.423</u>	<u>253.178</u>	<u>213.663</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.439.509</u>	<u>35.553.451</u>	<u>13.924.825</u>	<u>14.822.207</u>
	Aktiver i alt	<u>36.579.934</u>	<u>49.503.964</u>	<u>21.225.174</u>	<u>25.794.766</u>

Balance 31. maj

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	600.000	600.000	600.000	600.000
Overført resultat	20.345.554	24.147.324	20.345.554	24.147.324
Egenkapital før minoritetsinteresser	20.945.554	24.747.324	20.945.554	24.747.324
Minoritetsinteresser	1.335.623	1.839.538	0	0
Egenkapital i alt	22.281.177	26.586.862	20.945.554	24.747.324
Gældsforpligtelser				
20 Gæld til pengeinstitutter	45.584	227.917	45.584	227.917
Anden gæld	1.857.170	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.902.754	227.917	45.584	227.917
Gældsforpligtelser	182.333	356.771	182.333	182.333
Gæld til pengeinstitutter	0	1.553.964	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	248.505	70.929	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.161.787	11.207.443	0	0
Selskabsskat	18.014	0	18.014	0
Anden gæld	8.785.364	9.500.078	33.689	637.192
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.396.003	22.689.185	234.036	819.525
Gældsforpligtelser i alt	14.298.757	22.917.102	279.620	1.047.442
Passiver i alt	36.579.934	49.503.964	21.225.174	25.794.766

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 2 Særlige poster
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2018	600.000	25.075.266	1.000.000	1.433.874	28.109.140
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Resultatandel	0	-927.942	0	405.664	-522.278
Egenkapital 1. juni 2019	600.000	24.147.324	0	1.839.538	26.586.862
Resultatandel	0	-3.606.943	0	80.280	-3.526.663
Køb egne aktier	0	-300.000	0	-300.000	-600.000
Køb minoritetsinteresser	0	105.173	0	-284.195	-179.022
	600.000	20.345.554	0	1.335.623	22.281.177

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2018	600.000	25.075.266	1.000.000	26.675.266
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	-927.942	0	-927.942
Egenkapital 1. juni 2019	600.000	24.147.324	0	24.747.324
Resultatandel	0	-3.501.770	0	-3.501.770
Kapitalændring i tilknyttet selskab	0	-300.000	0	-300.000
	600.000	20.345.554	0	20.945.554

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	-3.526.659	-522.278
24 Reguleringer	6.108.835	4.229.847
25 Ændring i driftskapital	2.533.392	-1.099.255
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.115.568	2.608.314
Renteindbetalinger og lignende	170.546	154.554
Renteudbetalinger og lignende	-91.362	-311.179
Pengestrøm fra ordinær drift	5.194.752	2.451.689
Betalt selskabsskat	-113.973	-271.325
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.080.779	2.180.364
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	200.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-411.441	-1.724.297
Salg af materielle anlægsaktiver	111.228	489.025
Køb/salg af værdipapirer	-145.255	267.535
Regulering deposita	19.509	-34.997
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-425.959	-802.734
Afdrag (netto) på langfristet gæld inkl. kortfristet del	-356.771	-3.994
Køb af egne aktier	-726.330	0
Salg af rettigheder	247.182	0
Betalt udbytte	0	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-835.919	-1.003.994
Ændring i likvider	3.818.901	373.636
Likvider 1. juni 2019	-755.541	-1.129.177
Likvider 31. maj 2020	3.063.360	-755.541
Likvider		
Likvide beholdninger	3.063.360	798.423
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-1.553.964
Likvider 31. maj 2020	3.063.360	-755.541

Noter

1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Udbruddet og spredningen af Covid-19 i Danmark og den øvrige verden medførte i marts 2020 en række restriktioner fra bl.a. de danske myndigheder. Restriktionerne har medført væsentlig negativ påvirkning på koncernens omsætning de sidste måneder i regnskabsåret samt efter regnskabsårets udløb.

Den samlede konsekvens for koncernen afhænger bl.a. af, hvor længe og i hvilket omfang koncens kunder rammes af Covid-19 situationen.

Koncernen er påvirket i sådan et omfang, at koncenen anvender regeringens hjælpepakker med kompensation af løn, faste omkostninger og omsætningsnedgang, og effekt heraf er indregnet i årsregnskabet for perioden frem til 31. maj 2020.

Det er koncernens vurdering, at de negative økonomiske konsekvenser er aftagende efter regnskabsårets udløb og forventer på baggrund heraf, at der kan realiseres positive resultater og at koncernens likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens og modervirksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af den primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Noter

2. Særlige poster (fortsat)

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Omkostninger:				
Nedskrivning af koncerngoodwill/ positive forskelsbeløb	2.252.315	0	2.394.324	0
	<u>2.252.315</u>	<u>0</u>	<u>2.394.324</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.394.324	0
Af- og nedskrivning af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.252.315	0	0	0
	<u>-2.252.315</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-2.252.315</u>	<u>0</u>	<u>-2.394.324</u>	<u>0</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
3. Andre eksterne omkostninger				
Produktionsomkostninger	1.012.037	1.015.531	0	0
Salgsomkostninger	4.087.751	4.912.190	0	0
Bilomkostninger	1.322.463	1.448.656	0	0
Lokaleomkostninger	1.720.799	1.789.356	0	0
Administrationsomkostning	3.883.156	4.293.261	66.860	71.243
	<u>12.026.206</u>	<u>13.458.994</u>	<u>66.860</u>	<u>71.243</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
4. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	20.781.287	23.034.783	0	0
Pensioner	1.633.963	1.799.579	0	0
Andre omkostninger til social sikring	370.837	390.118	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	-1.598.417	0	0	0
	21.187.670	25.224.480	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	48	51	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
5. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncerngoodwill	1.929.918	1.914.703	0	0
Årets nedskrivning koncerngoodwill	2.252.315	0	0	0
Afskrivning på udviklingsprojekter	0	175.000	0	0
Afskrivning på bygninger	354.382	398.494	354.382	398.494
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	1.050.136	1.017.676	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	353.254	287.031	151.800	108.429
Afskrivning på leasede aktiver	113.725	255.249	0	0
Mindre nyanskaffelser	156.214	165.895	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver	0	-200.000	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	31.480	-11.704	0	0
	6.241.424	4.002.344	506.182	506.923
6. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	96.944	311.179	8.283	104.193
	96.944	311.179	8.283	104.193

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
7. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	74.131	0	74.131	0
Årets regulering af udskudt skat	23.092	233.363	103.912	119.464
Regulering af tidligere års skat	0	3.410	0	3.410
Sambeskatningsbidrag	0	0	-142.963	-77.194
	97.223	236.773	35.080	45.680

	Koncern	
	2019/20	2018/19
8. Minoritetsinteresser		
Merco Print A/S	80.280	417.906
Dantryk A/S	0	-12.242
	80.280	405.664

9. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	-3.501.770	-927.942
Disponeret i alt	-3.501.770	-927.942

Noter

	Koncern	
	31/5 2020	31/5 2019
10. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juni 2019	400.000	400.000
Kostpris 31. maj 2020	400.000	400.000
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-400.000	-225.000
Årets af-/nedskrivninger	0	-175.000
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	-400.000	-400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019	31/5 2020	31/5 2019
11. Goodwill				
Kostpris 1. juni 2019	16.684.230	16.684.230	2.750.000	2.750.000
Kostpris 31. maj 2020	16.684.230	16.684.230	2.750.000	2.750.000
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-10.437.935	-8.523.232	-2.750.000	-2.750.000
Årets af-/nedskrivninger	-1.929.918	-1.914.703	0	0
Årets nedskrivninger	-2.252.315	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	-14.620.168	-10.437.935	-2.750.000	-2.750.000
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	2.064.062	6.246.295	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2019</u>	<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2019</u>
12. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juni 2019	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>
Kostpris 31. maj 2020	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>	<u>17.422.261</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	<u>-14.862.404</u>	<u>-14.463.911</u>	<u>-14.862.404</u>	<u>-14.463.911</u>
Årets af-/nedskrivninger	<u>-354.383</u>	<u>-398.493</u>	<u>-354.383</u>	<u>-398.493</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	<u>-15.216.787</u>	<u>-14.862.404</u>	<u>-15.216.787</u>	<u>-14.862.404</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	<u>2.205.474</u>	<u>2.559.857</u>	<u>2.205.474</u>	<u>2.559.857</u>
			<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2019</u>
13. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. juni 2019			10.333.953	10.705.961
Tilgang i årets løb			20.045	430.697
Afgang i årets løb			<u>0</u>	<u>-802.705</u>
Kostpris 31. maj 2020			<u>10.353.998</u>	<u>10.333.953</u>
Opskrivninger 1. juni 2019			144.225	244.358
Korrektion af tidligere opskrivninger			<u>0</u>	<u>-100.133</u>
Opskrivninger 31. maj 2020			<u>144.225</u>	<u>144.225</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019			-7.320.130	-7.020.503
Årets af-/nedskrivninger			-1.163.861	-1.177.464
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver			<u>0</u>	<u>877.837</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020			<u>-8.483.991</u>	<u>-7.320.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020			<u>2.014.232</u>	<u>3.158.048</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på			<u>0</u>	<u>228.124</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019	31/5 2020	31/5 2019
14. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juni 2019	3.254.381	2.635.985	759.000	0
Tilgang i årets løb	391.396	1.293.600	352.000	759.000
Afgang i årets løb	-497.136	-675.204	0	0
Kostpris 31. maj 2020	3.148.641	3.254.381	1.111.000	759.000
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-1.883.238	-1.654.915	-108.429	0
Årets af-/nedskrivninger	-353.253	-451.206	-151.800	-108.429
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	354.428	222.883	0	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	-1.882.063	-1.883.238	-260.229	-108.429
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	1.266.578	1.371.143	850.771	650.571

Noter

	Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2019	13.405.873	13.405.873
Tilgang i årets løb	426.330	0
Kostpris 31. maj 2020	13.832.203	13.405.873
Nedskrivninger 1. juni 2019	-991.844	-1.045.949
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-108.928	54.105
Egenkapitalposter i tilknyttet virksomhed	-300.000	0
Opskrivninger 31. maj 2020	-1.400.772	-991.844
Afskrivninger på goodwill 1. juni 2019	-4.651.898	-3.526.008
Årets nedskrivninger på goodwill	-2.394.324	0
Årets afskrivninger på goodwill	-1.141.105	-1.125.890
Afskrivninger på goodwill 31. maj 2020	-8.187.327	-4.651.898
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	4.244.104	7.762.131
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	3.393.421
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dantryk A/S	Thisted	100 %
Merco Print A/S	Albertslund	50 %
Print2People ApS	Albertslund	50 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019	31/5 2020	31/5 2019
16. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juni 2019	177.007	143.400	0	0
Tilgang i årets løb	0	33.607	0	0
Kostpris 31. maj 2020	177.007	177.007	0	0
Opskrivninger 1. juni 2019	74.716	57.460	0	0
Årets opskrivninger	-5.582	17.256	0	0
Opskrivninger 31. maj 2020	69.134	74.716	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	246.141	251.723	0	0

	Koncern	
	31/5 2020	31/5 2019
17. Deposita		
Kostpris 1. juni 2019	363.447	328.450
Tilgang i årets løb	0	34.997
Afgang i årets løb	-19.509	0
Kostpris 31. maj 2020	343.938	363.447
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	343.938	363.447

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019	31/5 2020	31/5 2019
18. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juni 2019	391.673	625.036	446.794	566.258
Udskudt skat af årets resultat	-23.097	-233.363	-103.912	-119.464
	368.576	391.673	342.882	446.794

Noter

	Koncern	
	31/5 2020	31/5 2019
19. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	144.703	254.880
	144.703	254.880

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2019	31/5 2020	31/5 2019
20. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	227.917	410.250	227.917	410.250
Heraf forfalder inden for 1 år	-182.333	-182.333	-182.333	-182.333
	45.584	227.917	45.584	227.917
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, stillet virksomhedspant på nominelt 7.700 t.kr. Virksomhedspantet omfatter varelager, tilgodehavender fra salg og driftsmidler.

Moderselskabet har afgivet selvskylnerkaution til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut på i alt 3.000 t.kr.

22. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 21 måneder og en samlet restleasingydelse på 499 t.kr.

Koncernen har en huslejeforpligtelse i form af en indgået lejekontrakt med en rest løbetid på 3 måneder og en samlet restleje på t.kr. 177.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

23. Nærtstående parter

Transaktioner

Der har været transaktioner med dattervirksomhed. Årlig husleje t.kr. 180 og renteberegning af mellemregning.

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.053.731	4.048.153
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	31.480	-11.704
Fortjeneste ved salg af immaterielle anlægsaktiver	0	-200.000
Andre finansielle indtægter	-170.548	-154.554
Øvrige finansielle omkostninger	96.944	311.179
Skat af årets resultat	97.228	236.773
	<u>6.108.835</u>	<u>4.229.847</u>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.094.281	-395.614
Ændring i tilgodehavender	8.164.736	-2.517.829
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.582.795	1.814.188
Ændring i skyldig feriepengeforpligtelse under langfristet gæld	1.857.170	0
	<u>2.533.392</u>	<u>-1.099.255</u>