

**Zystm A/S**  
Lillelundvej 18, 7400 Herning

**CVR-nr. 30 17 57 00**

**Årsrapport**

**1. juli 2022 - 30. juni 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2024.

---

Michael Ejvind Bjerre Kudsk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	28

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Zystm 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. januar 2024

### Direktion

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

### Bestyrelse

Steen Sørensen

Kim Byrum

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Zystm A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Zystm A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### **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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

### 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.

Herning, den 15. januar 2024

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor  
mne32205

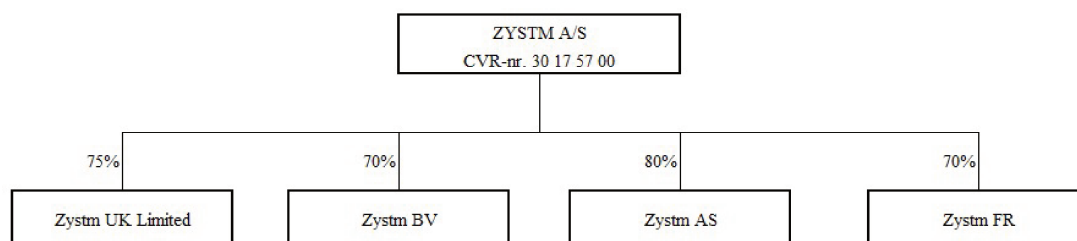
## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Zystm A/S Lillelundvej 18 7400 Herning
	Telefon: 96666660 Hjemmeside: <a href="http://www.zystm.com">www.zystm.com</a>
	CVR-nr.: 30 17 57 00 Stiftet: 2. januar 2007 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Steen Sørensen Kim Byrum Michael Ejvind Bjerre Kudsk
<b>Direktion</b>	Michael Ejvind Bjerre Kudsk
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	Zystm UK Limited, Fernstanton Zystm BV, Antwerpen Zystm AS, Grålum Zystm FR, Dunkerque

## Koncernoversigt

---





## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	42.168	46.943	52.667
Resultat af primær drift	6.547	9.784	15.742
Finansielle poster, netto	-867	848	-359
Årets resultat	4.316	8.433	12.097
<b>Balance:</b>			
Balancesum	101.721	85.724	97.136
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.837	1.304	3.615
Egenkapital	47.132	46.841	46.422
<b>Pengestrømme:</b>			
Driftsaktivitet	-13.918	32.014	-1.830
Investeringsaktivitet	-4.779	-2.857	-3.454
Finansieringsaktivitet	-2.002	-10.851	-4.490
Pengestrømme i alt	-20.698	18.306	-9.774
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	62	70
<b>Nøgletal i %:</b>			
Soliditetsgrad	44,4	52,3	55,0
Egenkapitalforrentning	8,1	16,2	28,5

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

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

**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

Koncernens og Zystm A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i at udvikle, projektere, rådgive, producere og forhandle totalløsninger/totalkoncepter til indretning af hospitaler, virksomheder indenfor sundhedssektoren, laboratorier og uddannelsesinstitutioner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 36.298 t.kr. mod 37.849 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.647 t.kr. mod 7.510 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 42.168 t.kr. mod 46.943 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.316 t.kr. mod 8.433 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Koncernen forventer et stigende aktivitetsniveau og deraf afledt forøget indtjening for det kommende år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb erhvervet 60 pct. af aktierne i DanModul A/S, herudover er der ikke indtruffet begivenheder, der har indvirkning på koncernens årsrapport.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Zystm 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. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

### Koncernregnskabet

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

### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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 eksklusive 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 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associeret virksomhed og kapitalinteresse 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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse 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 og associeret virksomhed samt kapitalinteresse.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### 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.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten 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

#### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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.

### Gældsforpligtelser

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

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvider

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	<b>42.168.188</b>	<b>46.942.794</b>	<b>36.297.938</b>	<b>37.848.503</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-32.490.670	-34.126.689	-30.176.138	-29.508.038
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.984.248	-2.703.152	-2.570.610	-2.323.760
	Forsknings- og udviklingsomkostninger	-145.977	-328.764	-145.977	-328.764
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.547.293</b>	<b>9.784.189</b>	<b>3.405.213</b>	<b>5.687.941</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.639.694	2.639.928
	Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	435.539	0	0
2	Andre finansielle indtægter	51.224	1.281.733	51.115	1.171.127
3	Øvrige finansielle omkostninger	-917.974	-868.984	-871.911	-627.524
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.680.543</b>	<b>10.632.477</b>	<b>4.224.111</b>	<b>8.871.472</b>
4	Skat af årets resultat	-1.364.803	-2.198.988	-576.733	-1.361.852
5	<b>Årets resultat</b>	<b>4.315.740</b>	<b>8.433.489</b>	<b>3.647.378</b>	<b>7.509.620</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Zystm A/S	3.647.426	7.509.620		
	Minoritetsinteresser	668.314	923.869		
		<b>4.315.740</b>	<b>8.433.489</b>		

## Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
6	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	567.125	1.132.775	546.933	1.077.970
7	Goodwill	634.430	887.606	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.201.555</u>	<u>2.020.381</u>	<u>546.933</u>	<u>1.077.970</u>
8	Grunde og bygninger	21.931.379	22.335.373	21.931.380	22.335.373
9	Produktionsanlæg og maskiner	4.787.352	1.664.598	4.780.430	1.664.598
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.415.158	1.358.266	634.111	876.165
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>28.133.889</u>	<u>25.358.237</u>	<u>27.345.921</u>	<u>24.876.136</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.298.277	5.988.388
13	Andre tilgodehavender	333.569	333.569	333.569	333.569
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>333.569</u>	<u>333.569</u>	<u>7.631.846</u>	<u>6.321.957</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>29.669.013</u></b>	<b><u>27.712.187</u></b>	<b><u>35.524.700</u></b>	<b><u>32.276.063</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	17.769.127	16.581.146	17.691.120	12.726.273
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.036.664	502.589	2.747.415	502.589
	Varebeholdninger i alt	<u>25.805.791</u>	<u>17.083.735</u>	<u>20.438.535</u>	<u>13.228.862</u>

## Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.296.747	28.470.171	28.853.223	23.829.685
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.113.394	4.706.584
	Tilgodehavende selskabsskat	316.710	0	316.710	0
	Andre tilgodehavender	301.785	816.453	169.349	219.242
14	Periodeafgrænsningsposter	1.329.328	901.099	1.189.227	901.099
	Tilgodehavender i alt	<u>41.244.570</u>	<u>30.187.723</u>	<u>40.641.903</u>	<u>29.656.610</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.001.412</u>	<u>10.740.819</u>	<u>71.437</u>	<u>2.401.804</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>72.051.773</u></b>	<b><u>58.012.277</u></b>	<b><u>61.151.875</u></b>	<b><u>45.287.276</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>101.720.786</u></b>	<b><u>85.724.464</u></b>	<b><u>96.676.575</u></b>	<b><u>77.563.339</u></b>

## Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Egenkapital</b>					
15	Virksomhedskapital	510.000	510.000	510.000	510.000
	Overført resultat	44.671.753	41.334.575	44.671.754	41.334.574
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000	0	3.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	45.181.753	44.844.575	45.181.754	44.844.574
	Minoritetsinteresser	1.949.897	1.996.192	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>47.131.650</b>	<b>46.840.767</b>	<b>45.181.754</b>	<b>44.844.574</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
16	Hensættelser til udskudt skat	1.243.268	1.117.887	1.243.268	1.117.887
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.243.268</b>	<b>1.117.887</b>	<b>1.243.268</b>	<b>1.117.887</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
17	Gæld til realkreditinstitutter	9.003.911	8.908.542	9.003.911	8.908.542
18	Leasingforpligtelser	1.588.432	28.754	1.588.432	28.754
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.592.343	8.937.296	10.592.343	8.937.296
	Kortfristet del af langfristet gæld	371.568	1.028.514	371.568	1.028.514
	Gæld til pengeinstitutter	15.021.800	62.789	15.021.800	62.789
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.605.029	0	1.605.029	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.581.081	8.363.734	9.046.878	5.355.001
	Selskabsskat	507.046	1.521.412	287.008	695.644
	Anden gæld	14.667.001	17.852.065	13.326.927	15.521.634
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.753.525	28.828.514	39.659.210	22.663.582
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>53.345.868</b>	<b>37.765.810</b>	<b>50.251.553</b>	<b>31.600.878</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>101.720.786</b>	<b>85.724.464</b>	<b>96.676.575</b>	<b>77.563.339</b>



## **Balance 30. juni**

---

### **Passiver**

Note

**19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**20 Eventualposter**

## 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. juli 2021	510.000	36.911.621	9.000.000	0	46.421.621
Udloddet udbytte	0	0	-9.000.000	0	-9.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.509.621	3.000.000	923.866	8.433.487
Regulering minoritetsinteresser	0	0	0	1.072.326	1.072.326
Kursregulering	0	-86.667	0	0	-86.667
Egenkapital 1. juli 2022	510.000	41.334.575	3.000.000	1.996.192	46.840.767
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.647.376	0	668.314	4.315.690
Regulering minoritetsinteresser	0	0	0	-714.609	-714.609
Kursregulering	0	-310.198	0	0	-310.198
	<b>510.000</b>	<b>44.671.753</b>	<b>0</b>	<b>1.949.897</b>	<b>47.131.650</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	510.000	36.911.621	9.000.000	46.421.621
Udloddet udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.509.620	3.000.000	7.509.620
Valutakursreguleringer	0	50.823	0	50.823
Tab ved salg af kapitalandele	0	-137.490	0	-137.490
Egenkapital 1. juli 2022	510.000	41.334.574	3.000.000	44.844.574
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.647.378	0	3.647.378
Valutakursreguleringer	0	-310.198	0	-310.198
	<b>510.000</b>	<b>44.671.754</b>	<b>0</b>	<b>45.181.754</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Årets resultat	4.315.740	8.433.489	3.647.378	7.509.620
21 Reguleringer	4.154.065	7.308.370	1.882.314	-612.719
22 Ændring i driftskapital	-18.824.880	19.126.632	-14.776.056	20.132.055
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-10.355.075	34.868.491	-9.246.364	27.028.956
Renteindbetalinger og lignende	51.115	0	51.108	-1
Renteudbetalinger og lignende	-917.974	412.749	-626.876	543.603
Pengestrøm fra ordinær drift	-11.221.934	35.281.240	-9.822.132	27.572.558
Betalt selskabsskat	-2.695.879	-3.267.000	-1.176.698	-3.267.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-13.917.813</b>	<b>32.014.240</b>	<b>-10.998.830</b>	<b>24.305.558</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.288.836	-3.125.078	-4.837.391	-823.471
Salg af materielle anlægsaktiver	510.130	1.267.572	548.742	24.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-999.207	0	-665.638
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.778.706</b>	<b>-2.856.713</b>	<b>-4.288.649</b>	<b>-1.465.109</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.960.000	5.668.000	1.960.000	5.668.000
Afdrag på langfristet gæld	-961.899	-7.519.410	-961.899	-7.519.410
Betalt udbytte	-3.000.000	-9.000.000	-3.000.000	-9.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.001.899</b>	<b>-10.851.410</b>	<b>-2.001.899</b>	<b>-10.851.410</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-20.698.418</b>	<b>18.306.117</b>	<b>-17.289.378</b>	<b>11.989.039</b>
Likvider 1. juli 2022	10.678.030	-7.628.087	2.339.015	-9.650.024
<b>Likvider 30. juni 2023</b>	<b>-10.020.388</b>	<b>10.678.030</b>	<b>-14.950.363</b>	<b>2.339.015</b>
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	5.001.412	10.740.819	71.437	2.401.804

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

---

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-15.021.800	-62.789	-15.021.800	-62.789
<b>Likvider 30. juni 2023</b>	<b>-10.020.388</b>	<b>10.678.030</b>	<b>-14.950.363</b>	<b>2.339.015</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	28.627.664	30.529.114	25.877.871	25.430.367
Pensioner	3.647.233	3.386.556	3.647.233	3.386.556
Andre omkostninger til social sikring	215.773	211.019	651.034	691.115
	<b>32.490.670</b>	<b>34.126.689</b>	<b>30.176.138</b>	<b>29.508.038</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	62	63	62
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>				
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.224	292.781	15.391	23.503
Renter, Zystm NO	0	0	35.724	49.868
Valutakursdifferencer	0	0	0	108.804
Kursgevinster på lån	0	988.952	0	988.952
	<b>51.224</b>	<b>1.281.733</b>	<b>51.115</b>	<b>1.171.127</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	917.974	868.984	871.911	627.524
	<b>917.974</b>	<b>868.984</b>	<b>871.911</b>	<b>627.524</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	1.239.422	2.136.082	451.352	1.298.946
Årets regulering af udskudt skat	125.381	62.906	125.381	62.906
	<b>1.364.803</b>	<b>2.198.988</b>	<b>576.733</b>	<b>1.361.852</b>

## Noter

### 5. Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Overføres til overført resultat	3.647.378	4.509.620
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.647.378</b>	<b>7.509.620</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>6. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. juli 2022	3.189.725	3.077.883	3.134.920	3.046.725
Tilgang i årets løb	0	111.842	0	88.195
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>3.189.725</b>	<b>3.189.725</b>	<b>3.134.920</b>	<b>3.134.920</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-2.056.950	-1.568.666	-2.056.950	-1.568.666
Årets afskrivninger	-565.650	-488.284	-531.037	-488.284
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-2.622.600</b>	<b>-2.056.950</b>	<b>-2.587.987</b>	<b>-2.056.950</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>567.125</b>	<b>1.132.775</b>	<b>546.933</b>	<b>1.077.970</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>7. Goodwill</b>				
Kostpris 1. juli 2022	3.283.000	2.411.922	2.175.641	2.175.641
Tilgang i årets løb	0	871.078	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>3.283.000</b>	<b>3.283.000</b>	<b>2.175.641</b>	<b>2.175.641</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-2.395.394	-2.185.832	-2.175.641	-2.175.641
Årets afskrivninger	-253.176	-209.562	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-2.648.570</b>	<b>-2.395.394</b>	<b>-2.175.641</b>	<b>-2.175.641</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>634.430</b>	<b>887.606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. juli 2022	25.837.817	25.370.649	25.837.818	25.370.649
Tilgang i årets løb	595.903	467.168	595.903	467.168
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>26.433.720</b>	<b>25.837.817</b>	<b>26.433.721</b>	<b>25.837.817</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-3.502.444	-2.644.827	-3.502.444	-2.644.827
Årets afskrivninger	-999.897	-857.617	-999.897	-857.617
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-4.502.341</b>	<b>-3.502.444</b>	<b>-4.502.341</b>	<b>-3.502.444</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>21.931.379</b>	<b>22.335.373</b>	<b>21.931.380</b>	<b>22.335.373</b>



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>9. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris 1. juli 2022	6.755.587	6.720.587	6.755.587	6.720.587
Tilgang i årets løb	3.849.543	35.000	3.837.609	35.000
Afgang i årets løb	-1.016.457	0	-1.016.457	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>9.588.673</b>	<b>6.755.587</b>	<b>9.576.739</b>	<b>6.755.587</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-5.090.989	-4.710.714	-5.090.989	-4.710.714
Årets afskrivninger	-726.789	-380.275	-721.777	-380.275
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.016.457	0	1.016.457	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-4.801.321</b>	<b>-5.090.989</b>	<b>-4.796.309</b>	<b>-5.090.989</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>4.787.352</b>	<b>1.664.598</b>	<b>4.780.430</b>	<b>1.664.598</b>
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. juli 2022	6.749.422	6.264.608	5.682.435	6.036.201
Tilgang i årets løb	843.390	1.639.990	403.879	801.410
Afgang i årets løb	-672.000	-1.155.176	-672.000	-1.155.176
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>6.920.812</b>	<b>6.749.422</b>	<b>5.414.314</b>	<b>5.682.435</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-5.391.156	-4.833.440	-4.806.270	-4.819.560
Årets afskrivninger	-438.736	-1.168.591	-298.171	-597.585
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	324.238	610.875	324.238	610.875
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-5.505.654</b>	<b>-5.391.156</b>	<b>-4.780.203</b>	<b>-4.806.270</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>1.415.158</b>	<b>1.358.266</b>	<b>634.111</b>	<b>876.165</b>

## Noter

### 11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2022	0	0	3.330.771	136.797
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.753.366</u>
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.330.771</u></b>	<b><u>2.890.163</u></b>
Nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	1.670.766	-1.038.848
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>958.575</u>	<u>2.709.614</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.629.341</u></b>	<b><u>1.670.766</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2022	0	0	-69.686	0
Årets afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-69.686</u>	<u>-69.686</u>
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-139.372</u></b>	<b><u>-69.686</u></b>
Modregnet i tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.477.537</u>	<u>1.497.145</u>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.477.537</u></b>	<b><u>1.497.145</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.298.277</u></b>	<b><u>5.988.388</u></b>

### 12. Kapitalinteresse

Kostpris 1. juli 2022	0	0	0	753.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-753.000</u>
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	0	507.614
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-507.614</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 13. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. juli 2022	333.569	240.532	333.569	240.532
Tilgang i årets løb	0	333.569	0	333.569
Afgang i årets løb	0	-240.532	0	-240.532
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>30. juni 2023</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	333.569	333.569	333.569	333.569
	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>	<b>333.569</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
IT aftaler, forsikringer m.v.	1.212.661	901.099	1.072.560	901.099
Ekstraordinær leasingydelse	116.667	0	116.667	0
	<b>1.329.328</b>	<b>901.099</b>	<b>1.189.227</b>	<b>901.099</b>
<b>15. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2022	510.000	510.000	510.000	510.000
	<b>510.000</b>	<b>510.000</b>	<b>510.000</b>	<b>510.000</b>
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 3.400 stk. a nom. 100,00 kr.				
B-aktier, 1.700 stk. a nom. 100,00 kr.				
<b>16. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	1.117.887	1.054.981	1.117.887	1.054.981
Udskudt skat af årets resultat	125.381	62.906	125.381	62.906
	<b>1.243.268</b>	<b>1.117.887</b>	<b>1.243.268</b>	<b>1.117.887</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
<b>17. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.003.911	9.477.251	9.003.911	9.477.251
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-568.709	0	-568.709
	<b>9.003.911</b>	<b>8.908.542</b>	<b>9.003.911</b>	<b>8.908.542</b>

## 18. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	1.960.000	488.559	1.960.000	488.559
Heraf forfalder inden for 1 år	-371.568	-459.805	-371.568	-459.805
	<b>1.588.432</b>	<b>28.754</b>	<b>1.588.432</b>	<b>28.754</b>

## 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbreve på i alt 6.500 t.kr., som giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 22.726 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.929 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 22.726 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

## 20. Eventualposter Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Andre eventualforpligtelser omfatter selskabets kreditinstitut samt forsikrings-selskab, som på vegne af selskabet har afgivet garantier overfor en række af selskabets kunder.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>21. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.984.248	2.381.058	2.570.610	2.323.760
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-200.980	0	-200.980	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.639.694	-2.639.928
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-348.432	0	0
Andre finansielle indtægter	-51.115	0	-51.115	0
Øvrige finansielle omkostninger	917.974	-412.749	871.911	-543.603
Skat af årets resultat	1.364.803	2.198.988	576.733	1.361.852
Øvrige reguleringer	-860.865	3.489.505	-245.151	-1.114.800
	<b>4.154.065</b>	<b>7.308.370</b>	<b>1.882.314</b>	<b>-612.719</b>
<b>22. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	-8.722.056	-3.650.991	-7.209.673	203.882
Ændring i tilgodehavender	-10.740.137	22.074.471	-10.668.583	21.529.988
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	637.313	703.152	3.102.200	-1.601.815
	<b>-18.824.880</b>	<b>19.126.632</b>	<b>-14.776.056</b>	<b>20.132.055</b>

## Michael Ejvind Bjerre Kudsk

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Direktør

ID: e099ff38-ed56-40ef-8ab3-815dd0a6465a

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 15:05:59

Underskrevet med MitID



## Steen Sørensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Steen Sørensen

Bestyrelsesmedlem

ID: de70d110-3114-4640-9827-605c05a26ae3

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 15:54:35

Underskrevet med MitID



## Kim Byrum

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Kim Byrum

Bestyrelsesmedlem

ID: 2cce6499-2a77-4c09-addb-33b599ec26f6

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 15:20:48

Underskrevet med MitID



## Michael Ejvind Bjerre Kudsk

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Bestyrelsesmedlem

ID: e099ff38-ed56-40ef-8ab3-815dd0a6465a

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 15:09:27

Underskrevet med MitID



## Henning Jager Neldeberg

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henning Jager Neldeberg

Revisor

ID: 7c266d84-b008-415a-a47d-577f05169735

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 20:47:05

Underskrevet med MitID



## Michael Ejvind Bjerre Kudsk

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Dirigent

ID: e099ff38-ed56-40ef-8ab3-815dd0a6465a

Tidspunkt for underskrift: 15-01-2024 kl.: 21:09:47

Underskrevet med MitID

