

Zystm A/S

Lillelundvej 18, 7400 Herning

CVR-nr. 30 17 57 00

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2020

Dirigent:



.....
Michael Ejvind Bjerre Kudsk



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Zystm A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. august 2020
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 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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.

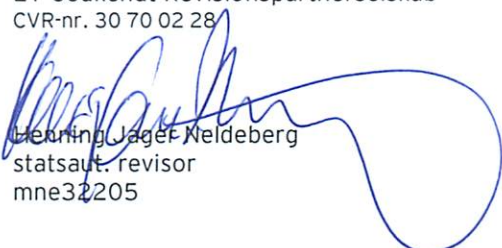
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 31. august 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Henning Jøger Meldeberg
statsaut. revisor
mne32205

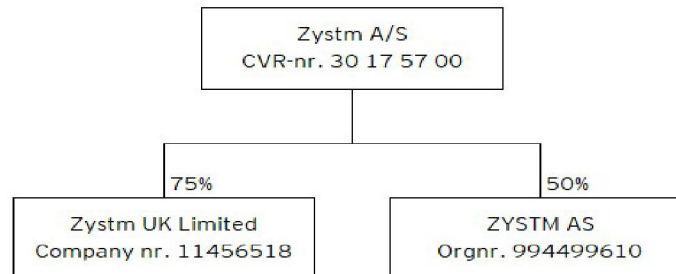
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Zystm A/S
Adresse, postnr., by	Lillelundvej 18, 7400 Herning
CVR-nr.	30 17 57 00
Stiftet	2. januar 2007
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. juli 2019 - 30. juni 2020
Hjemmeside	www.zystm.com
E-mail	info@zystm.com
Telefon	96 66 66 60
Bestyrelse	Steen Sørensen Kim Byrum Michael Ejvind Bjerre Kudsk
Direktion	Michael Ejvind Bjerre Kudsk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	41.108	47.201	33.837	38.228	29.880
Årets resultat	5.418	10.556	4.747	10.691	4.941
Nøgletal					
Anlægsaktiver	27.785	24.992	17.695	5.755	5.019
Omsætningsaktiver	43.836	45.749	48.894	38.683	45.646
Aktiver i alt (balancesum)	71.621	70.741	66.589	44.438	50.665
Egenkapital	38.092	38.731	31.464	29.722	20.140
Nøgletal					
Soliditetsgrad	53,7 %	55,0 %	47,3 %	66,9 %	39,8 %
Egenkapitalforrentning	14,5 %	30,5 %	15,5 %	35,9 %	27,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	69	69	61	57	54

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består primært 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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 5.418 t.kr. mod et overskud på 10.556 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 38.092 t.kr.

Resultatet er marginalt lavere end forventet ved udarbejdelsen af årsrapporten for forrige år - væsentligst som følge af Covid-19 jf. nedenfor.

Selskabet har i foråret 2020 oplevet en række udskydelser og forsinkelser på leverancer og projekter som følge af det verdensomspændende Covid-19 udbrud.

Henset hertil betragter ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden har generelt realiseret et resultat i juli og august måned 2020, som svarer til det forventede. Men i løbet af foråret 2020 har ledelsen jf. ovenfor konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat og finansielle stilling i 2020/21. Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet. Der er ikke herudover efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen er som anført ovenfor i et vist omfang påvirket af Covid-19 udbruddet. I 2020/21 forventes koncernens aktiviteter dog at være på niveau med indeværende år, som følge af den fortsatte drift på koncernens nuværende markeder. På den baggrund forventes et resultat lidt under eller på niveau med indeværende års resultat.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		41.108	47.201	41.204	47.349
2	Personaleomkostninger	-30.903	-30.635	-30.367	-30.024
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.396	-2.033	-2.396	-2.033
	Andre driftsomkostninger	0	-7	0	-7
	Resultat før finansielle poster	7.809	14.526	8.441	15.285
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-538	-568
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	176	-1	176	-1
3	Finansielle indtægter	77	160	77	160
4	Finansielle omkostninger	-1.011	-739	-925	-739
	Resultat før skat	7.051	13.946	7.231	14.137
5	Skat af årets resultat	-1.633	-3.390	-1.633	-3.390
	Årets resultat	5.418	10.556	5.598	10.747
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Zystm A/S	5.598	10.747		
	Minoritetsinteresser	-180	-191		
		5.418	10.556		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance (fortsat)

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	transport	27.785	24.992	27.785	24.992
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og				
	hjælpematerialer	10.033	9.120	10.033	9.120
	Fremstillede færdigvarer				
	og handelsvarer	4.317	2.515	4.317	2.515
		<u>14.350</u>	<u>11.635</u>	<u>14.350</u>	<u>11.635</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg				
	og tjenesteydelser	22.103	27.113	21.366	26.698
	Tilgodehavender hos				
	tilknyttede				
	virksomheder	0	0	520	677
	Tilgodehavender hos				
	associerede				
	virksomheder	3.893	3.290	3.893	3.290
	Andre tilgodehavender	196	193	168	173
9	Periodeafgrænsningspost				
	er	1.100	457	1.005	424
		<u>27.292</u>	<u>31.053</u>	<u>26.952</u>	<u>31.262</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.194</u>	<u>3.061</u>	<u>2.051</u>	<u>2.915</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>43.836</u>	<u>45.749</u>	<u>43.353</u>	<u>45.812</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.621</u>	<u>70.741</u>	<u>71.138</u>	<u>70.804</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	510	510	510	510
	Overført resultat	34.182	32.391	34.182	32.391
	Foreslået udbytte	3.750	6.000	3.750	6.000
	Aktionærer i Zystm A/S' andel af egenkapital	38.442	38.901	38.442	38.901
	Minoritetsinteresser	-350	-170	0	0
	Egenkapital i alt	38.092	38.731	38.442	38.901
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	1.020	896	1.020	896
	Hensatte forpligtelser i alt	1.020	896	1.020	896
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	10.764	7.032	10.764	7.032
	Leasingforpligtelser	378	475	378	475
		11.142	7.507	11.142	7.507
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.416	501	1.416	501
	Kreditinstitutter i øvrigt	48	5.505	48	5.505
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.340	0	2.340	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.219	9.559	6.534	9.516
	Skyldig selskabsskat	1.062	2.601	1.062	2.601
	Anden gæld	9.282	5.441	9.134	5.377
		21.367	23.607	20.534	23.500
	Gældsforpligtelser i alt	32.509	31.114	31.676	31.007
	PASSIVER I ALT	71.621	70.741	71.138	70.804

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juli 2018	510	27.654	3.300	31.464	0	31.464
	Tilgang af egenkapital ved stiftelse af virksomhed	0	0	0	0	21	21
	Overført via resultatdisponering	0	4.747	6.000	10.747	-191	10.556
	Valutakursreguleringer	0	-10	0	-10	0	-10
	Udloddet udbytte	0	0	-3.300	-3.300	0	-3.300
	Egenkapital 1. juli 2019	510	32.391	6.000	38.901	-170	38.731
	Overført via resultatdisponering	0	1.848	3.750	5.598	-180	5.418
	Valutakursreguleringer	0	-57	0	-57	0	-57
	Udloddet udbytte	0	0	-6.000	-6.000	0	-6.000
	Egenkapital 30. juni 2020	510	34.182	3.750	38.442	-350	38.092

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2018	510	27.654	3.300	31.464
15	Overført via resultatdisponering	0	4.747	6.000	10.747
	Valutakursreguleringer	0	-10	0	-10
	Udloddet udbytte	0	0	-3.300	-3.300
	Egenkapital 1. juli 2019	510	32.391	6.000	38.901
15	Overført via resultatdisponering	0	1.848	3.750	5.598
	Valutakursreguleringer	0	-57	0	-57
	Udloddet udbytte	0	0	-6.000	-6.000
	Egenkapital 30. juni 2020	510	34.182	3.750	38.442

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Årets resultat	5.418	10.556	5.598	10.747
16	Reguleringer	4.073	5.432	4.533	6.010
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.491	15.988	10.131	16.757
17	Ændring i driftskapital	-1.298	4.712	-1.850	3.860
	Pengestrømme fra primær drift	8.193	20.700	8.281	20.617
	Betalt selskabsskat	-3.048	-1.399	-3.048	-1.399
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	6.182	-1.854	6.097	-1.854
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.327	17.447	11.330	17.364
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-107	-436	-107	-436
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.181	-9.139	-5.181	-9.139
	Salg af materielle anlægsaktiver	213	0	213	0
	Køb af virksomheder	0	0	0	-63
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.075	-9.575	-5.075	-9.638
	Udbetalt udbytte	-6.000	-3.300	-6.000	-3.300
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	4.500	7.505	4.500	7.505
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	1.070	0	1.070	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-525	-147	-525	-147
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	-707	-249	-707	-249
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.662	3.809	-1.662	3.809
	Årets pengestrøm	4.590	11.681	4.593	11.535
	Likvider 1. juli	-2.444	-14.125	-2.590	-14.125
18	Likvider 30. juni	2.146	-2.444	2.003	-2.590

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zystm A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modvirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætningen, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætning kan måles pådeligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelser og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pådeligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	6 år
Goodwill	10 år
Grunde og bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risi-kostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på histo-riske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære gene-ralforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en sær-skilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af frem-tidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garante-ret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
2	Personaleomkostninger				
	Lønninger	26.819	26.654	26.283	26.043
	Pensioner	3.404	3.358	3.404	3.358
	Andre omkostninger til social sikring	680	623	680	623
		<u>30.903</u>	<u>30.635</u>	<u>30.367</u>	<u>30.024</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>69</u>	<u>68</u>	<u>68</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
3	Finansielle indtægter				
	Renteindtægter fra associerede virksomheder	26	32	26	32
	Andre finansielle indtægter	51	128	51	128
		<u>77</u>	<u>160</u>	<u>77</u>	<u>160</u>
4	Finansielle omkostninger				
	Andre finansielle omkostninger	1.011	739	925	739
		<u>1.011</u>	<u>739</u>	<u>925</u>	<u>739</u>
5	Skat af årets resultat				
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.509	3.257	1.509	3.257
	Årets regulering af udskudt skat	124	133	124	133
		<u>1.633</u>	<u>3.390</u>	<u>1.633</u>	<u>3.390</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

		Koncern		
t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt	
Kostpris 1. juli 2019	2.772	2.176	4.948	
Tilgange	107	0	107	
Kostpris 30. juni 2020	2.879	2.176	5.055	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	616	1.940	2.556	
Afskrivninger	473	228	701	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	1.089	2.168	3.257	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.790	8	1.798	
Afskrives over	6 år	10 år		

		Modervirksomhed		
t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt	
Kostpris 1. juli 2019	2.772	2.176	4.948	
Tilgange	107	0	107	
Kostpris 30. juni 2020	2.879	2.176	5.055	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	616	1.940	2.556	
Afskrivninger	473	228	701	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	1.089	2.168	3.257	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.790	8	1.798	
Afskrives over	6 år	10 år		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2019	20.732	4.943	5.332	31.007
Tilgange	3.567	0	1.616	5.183
Afgange	0	0	-585	-585
Kostpris 30. juni 2020	24.299	4.943	6.363	35.605
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	1.229	4.454	3.696	9.379
Afskrivninger	584	132	979	1.695
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-373	-373
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	1.813	4.586	4.302	10.701
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	22.486	357	2.061	24.904
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	1.226	1.226
Afskrives over	30 år	3-10 år	3-5 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2019	20.732	4.943	5.332	31.007
Tilgange	3.567	0	1.616	5.183
Afgange	0	0	-585	-585
Kostpris 30. juni 2020	24.299	4.943	6.363	35.605
Opskrivninger 1. juli 2019	0	0	0	0
Opskrivninger 30. juni 2020	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	1.229	4.454	3.696	9.379
Afskrivninger	584	132	979	1.695
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-373	-373
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	1.813	4.586	4.302	10.701
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	22.486	357	2.061	24.904
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	1.226	1.226
Afskrives over	30 år	3-10 år	3-5 år	

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2019	753	392	1.145
Kostpris 30. juni 2020	753	392	1.145
Værdireguleringer 1. juli 2019	-173	0	-173
Valutakursreguleringer	-65	0	-65
Årets resultat	176	0	176
Værdireguleringer 30. juni 2020	-62	0	-62
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	691	392	1.083

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder		
Zystm AS	Grålum	50,00 %

t.kr.	Modervirksomhed			
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2019	62	753	392	1.207
Kostpris 30. juni 2020	62	753	392	1.207
Værdireguleringer 1. juli 2019	-62	-173	0	-235
Valutakursreguleringer	9	-65	0	-56
Årets resultat	-538	176	0	-362
Årets værdireguleringer	529	0	0	529
Værdireguleringer 30. juni 2020	-62	-62	0	-124
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	691	392	1.083

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i dattervirksomheder på 1.034 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Zystm UK Limited	Fenstanton	75,00 %
Associerede virksomheder		
Zystm AS	Grålum	50,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder IT aftaler, forsikringer m.v. med 1.005 t.kr.

Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder IT aftaler, forsikringer m.v. med 1.005 t.kr.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 3.400 stk. a nom. 100,00 kr.	340	340
B-aktier, 1.700 stk. a nom. 100,00 kr.	170	170
	<u>510</u>	<u>510</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Saldo primo	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>
	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>	<u>510</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	896	763	896	763
Årets regulering af udskudt skat	<u>124</u>	<u>133</u>	<u>124</u>	<u>133</u>
Udskudt skat 30. juni	<u>1.020</u>	<u>896</u>	<u>1.020</u>	<u>896</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

		Koncern			
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	11.331	567	10.764	8.132	
Leasingforpligtelser	1.226	848	378	0	
	<u>12.557</u>	<u>1.415</u>	<u>11.142</u>	<u>8.132</u>	
		Modervirksomhed			
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter	11.331	567	10.764	8.132	
Leasingforpligtelser	1.226	848	378	0	
	<u>12.557</u>	<u>1.415</u>	<u>11.142</u>	<u>8.132</u>	

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Andre eventualforpligtelser		34.375	43.461	34.375	43.461
		<u>34.375</u>	<u>43.461</u>	<u>34.375</u>	<u>43.461</u>

Andre eventualforpligtelser omfatter virksomhedens kreditinstitut samt forsikringselskab som på vegne af selskabet har afgivet garantier overfor en række af selskabets kunder.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Leje- og leasingforpligtelser		1.973	2.376	1.973	2.376
		<u>1.973</u>	<u>2.376</u>	<u>1.973</u>	<u>2.376</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Udstedte skadesløsbreve på alt 6.500 t.kr., giver pant i grunde og bygninger, med en samlet regnskabsmæssig værdi af 21.910 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.331 t.kr. er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 21.910 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 48 t.kr. er afgivet virksomhedspant i driftsmidler, varebeholdninger samt simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2020 på 34.326 t.kr.

Udstedte ejerpantebrev på 1.000 t.kr., som er i selskabets egen besiddelse, giver pant i grunde og bygninger, med en samlet regnskabsmæssig værdi af 21.910 t.kr.

Modervirksomhed

Udstedte skadesløsbreve på alt 6.500 t.kr., giver pant i grunde og bygninger, med en samlet regnskabsmæssig værdi af 21.910 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.331 t.kr. er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 21.910 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 48 t.kr. er afgivet virksomhedspant i driftsmidler, varebeholdninger samt simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2020 på 34.326 t.kr.

Udstedte ejerpantebrev på 1.000 t.kr., som er i selskabets egen besiddelse, giver pant i grunde og bygninger, med en samlet regnskabsmæssig værdi af 21.910 t.kr.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.750	6.000
Overført resultat	1.848	4.747
	<u>5.598</u>	<u>10.747</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
16 Reguleringer				
Af- og nedskrivninger	2.396	2.033	2.396	2.033
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	538	569
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-176	1	-176	1
Finansielle omkostninger	200	30	200	30
Skat af årets resultat	1.509	3.257	1.509	3.257
Udskudt skat	124	133	124	133
Øvrige reguleringer	20	-22	-58	-13
	<u>4.073</u>	<u>5.432</u>	<u>4.533</u>	<u>6.010</u>
17 Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-2.716	417	-2.716	417
Ændring i tilgodehavender	3.761	6.010	3.277	5.540
Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.343	-1.715	-2.411	-2.097
	<u>-1.298</u>	<u>4.712</u>	<u>-1.850</u>	<u>3.860</u>
18 Likvider, ultimo				
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.194	3.061	2.051	2.915
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	-48	-5.505	-48	-5.505
	<u>2.146</u>	<u>-2.444</u>	<u>2.003</u>	<u>-2.590</u>