

Dantryk A/S
Industrivej 9, 7760 Hurup

CVR-nr. 34 72 54 46

Årsrapport

1. juni 2016 - 31. maj 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. september 2017.

Rasmus B. Kronborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Dantryk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 8. september 2017

Direktion

Peter Hilmer Andersen

Bestyrelse

Kai Tabor
formand

Dorte Eriksen

Peter Hilmer Andersen

Rasmus Brix Kronborg

Henrik Dam Jespersen

Brian Pape

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dantryk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantryk A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Hurup, den 8. september 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dantryk A/S Industrivej 9 7760 Hurup Telefon: 97 95 20 00 Telefax: 97 95 26 11 Hjemmeside: www.dantryk.dk CVR-nr.: 34 72 54 46 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Kai Tabor, formand Dorte Eriksen Peter Hilmer Andersen Rasmus Brix Kronborg Henrik Dam Jespersen Brian Pape
Direktion	Peter Hilmer Andersen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Modervirksomhed	Dantryk Ejendomme A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i trykning af blanketter, formularer, reklametryksager og bøger samt digitaltryk, dispensering af etiketter mv. og heraf beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2016/17 er præget af store investeringer og omkostninger til IT - systemer. I perioden har vi overtaget Merco Print Digital 100%. Det har været forbundet med ekstraordinære omkostninger at sammenlægge virksomhederne til en enhed. Vi forventer, at sammenlægningen, vil give besparelser der vil påvirke resultatet 2017/18 positivt.

Ledelsen anser resultatet for at være ikke tilfredsstillende. Der forventes et væsentlig bedre resultat i regnskabsåret 2017/18.

Den forventede udvikling

Der vil fortsat være en budgetprocedure med stram opfølgning på den økonomiske udvikling i selskabet. Der forventes et positivt resultat igen i regnskabsåret 2017/2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dantryk A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.
Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde og bygninger. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for regnskabsåret eller for sammenligningstallene.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Herudover har implementeringen medført ændringer til indregning og måling for:

- 1 Ophævelse af opskrivning på materielle anlægsaktiver.
Selskabet har tidligere foretaget opskrivning på materielle anlægsaktiver efter årsregnskabsloven §41. Disse opskrivninger er afskrevet. Selskabet vil som følge af lovn. 738 af 1. juni 2015 fremover ikke foretage opskrivning på materielle aktiver.
Sammelningsstallene er ikke tilpasset. Dette får hverken påvirkning på årets resultat eller egenkapitalen, idet det udelukkende er en postering indenfor egenkapitalen, hvor regnskabsposten "reserve for opskrivninger" nedsættes med t.kr. 244 og "overført resultat" forøges tilsvarende.

Fusion

Med virkning pr. 1. juni 2016 har Dantryk A/S fusioneret med selskabet Merco Print Digital A/S. Begge selskaber indgår i samme koncern og fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter sammenlægningsmetoden. Dette indebærer at der ikke er sket omvurdering af værdierne men regnskabstallene for sammenligningsåret er lagt sammen og mellemregninger er elimineret.

Årsrapporten er derfor aflagt som om de 2 virksomheder har været én virksomhed i regnskabsåret og i sammenligningsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

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.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat (sambeskatningsbidrag)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dantryk A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	14.252.514	16.496.876
1 Personaleomkostninger	-12.411.644	-12.994.727
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.772.764	-1.563.370
Driftsresultat	68.106	1.938.779
2 Andre finansielle indtægter	265.602	225.106
3 Øvrige finansielle omkostninger	-407.939	-442.647
Resultat før skat	-74.231	1.721.238
4 Skat af årets resultat	-82.324	-280.115
Årets resultat	-156.555	1.441.123
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	340.000
Overføres til overført resultat	0	1.101.123
Disponeret fra overført resultat	-156.555	0
Disponeret i alt	-156.555	1.441.123

Balance 31. maj

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.761.116	5.153.715
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	291.618
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.761.116</u>	<u>5.445.333</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.761.116</u>	<u>5.445.333</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	5.922.171	5.278.577
	Varer under fremstilling	241.258	242.752
	Varebeholdninger i alt	<u>6.163.429</u>	<u>5.521.329</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.281.997	2.742.386
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.929.046	9.331.727
	Andre tilgodehavender	211.257	308.531
	Periodeafgrænsningsposter	166.616	70.650
	Tilgodehavender i alt	<u>7.588.916</u>	<u>12.453.294</u>
	Likvide beholdninger	<u>985.562</u>	<u>356.735</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.737.907</u>	<u>18.331.358</u>
	Aktiver i alt	<u>18.499.023</u>	<u>23.776.691</u>

Balance 31. maj

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	966.560	500.000
8 Overkurs ved emission	2.524.048	2.524.048
9 Reserve for opskrivninger	0	244.358
10 Overført resultat	-127.201	160.512
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	340.000
Egenkapital i alt	<u>3.363.407</u>	<u>3.768.918</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	90.882	46.442
Hensatte forpligtelser i alt	<u>90.882</u>	<u>46.442</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	673.067
Leasingforpligtelser	228.941	459.217
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.375.475	10.673.670
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.604.416</u>	<u>11.805.954</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	209.424	1.295.105
Gæld til pengeinstitutter	0	247.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser	781.610	982.558
Gæld til tilknyttede virksomheder	32.104	512.352
Selskabsskat	37.884	265.672
Anden gæld	4.379.296	4.852.324
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.440.318</u>	<u>8.155.377</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.044.734</u>	<u>19.961.331</u>
Passiver i alt	<u>18.499.023</u>	<u>23.776.691</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	-156.555	1.441.123
15 Reguleringer	1.872.831	1.920.099
16 Ændring i driftskapital	-854.379	1.070.027
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	861.897	4.431.249
Renteindbetalinger og lignende	265.600	225.108
Renteudbetalinger og lignende	-407.939	-442.647
Pengestrøm fra ordinær drift	719.558	4.213.710
Betalt selskabsskat	-265.672	-382.039
Ændring i tilgodehavende tilknyttet virksomhed	4.402.681	-4.858.458
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.856.567	-1.026.787
Køb af materielle anlægsaktiver	-232.120	-3.257.578
Salg af materielle anlægsaktiver	268.166	118.382
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	36.046	-3.139.196
Optagelse af langfristet gæld	0	1.319.524
Afdrag på langfristet gæld	-1.989.021	-545.189
Køb af egne aktier	0	-58.260
Salg af egne aktier	91.044	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	-1.778.443	2.097.222
Betalt udbytte	-340.000	-340.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.016.420	2.473.297
Ændring i likvider	876.193	-1.692.686
Likvider 1. juni 2016	109.369	1.802.055
Likvider 31. maj 2017	985.562	109.369
Likvider		
Likvide beholdninger	985.562	356.735
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-247.366
Likvider 31. maj 2017	985.562	109.369

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.887.840	11.481.465
Pensioner	906.677	888.062
Andre omkostninger til social sikring	229.538	269.631
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>387.589</u>	<u>355.569</u>
	<u>12.411.644</u>	<u>12.994.727</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>29</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	5.874	7.621
Renteindtægt tilknyttet selskab	<u>259.728</u>	<u>217.485</u>
	<u>265.602</u>	<u>225.106</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	369.852	294.324
Andre finansielle omkostninger	<u>38.087</u>	<u>148.323</u>
	<u>407.939</u>	<u>442.647</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	37.884	265.672
Årets regulering af udskudt skat	-36.045	14.443
Regulering af tidligere års udskudt skat	<u>80.485</u>	<u>0</u>
	<u>82.324</u>	<u>280.115</u>

Noter
5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juni 2016	9.175.068	597.712
Tilgang	232.120	0
Afgang	-48.827	-597.712
Kostpris 31. maj 2017	<u>9.358.361</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. juni 2016	244.358	0
Opskrivninger 31. maj 2017	<u>244.358</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016	4.265.713	306.094
Årets afskrivninger	1.581.668	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-5.778	-306.094
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>5.841.603</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>3.761.116</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>635.084</u>	

6. Andre værdipapirer og kapitalandele
7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juni 2016	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion.	466.560	0
	<u>966.560</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 1. juni 2016	<u>2.524.048</u>	<u>2.524.048</u>
	<u>2.524.048</u>	<u>2.524.048</u>

Noter

	31/5 2017	31/5 2016		
9. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. juni 2016	244.358	288.540		
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-244.358	-44.182		
	0	244.358		
10. Overført resultat				
Overført resultat 1. juni 2016	160.512	-926.533		
Kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion.	-466.560	0		
Årets overførte overskud eller underskud	-156.555	1.101.123		
Opskrivning tilbageført	244.358	44.182		
Salg/køb egne aktier	91.044	-58.260		
	-127.201	160.512		
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juni 2016	340.000	340.000		
Udloddet udbytte	-340.000	-340.000		
Udbytte for regnskabsåret	0	340.000		
	0	340.000		
12. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/5 2017	Gæld i alt 31/5 2016
Ansvarlig lånekapital	0	0	9.375.475	10.673.670
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	673.067
Leasingforpligtelser	209.424	0	438.365	1.754.322
	209.424	0	9.813.840	13.101.059

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.700 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.922 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.282 t.kr.
Driftsmidler	3.761 t.kr.

Endvidere er til sikkerhed for gæld i pengeinstitut udstedt ejerpantebrev på t.kr. 2.825.

Noter

14. Eventualposter

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 53 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 175 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dantryk ejendomme A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.648.170	1.523.313
Andre finansielle indtægter	-265.602	-225.106
Øvrige finansielle omkostninger	407.939	442.647
Skat af årets resultat	82.324	0
Øvrige reguleringer	0	179.245
	1.872.831	1.920.099

16. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-642.100	-287.437
Ændring i tilgodehavender	461.697	1.692.799
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-673.976	-335.335
	-854.379	1.070.027