

Dantryk A/S
Industrivej 9, 7760 Hurup

CVR-nr. 34 72 54 46

Årsrapport

1. juni 2017 - 31. maj 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018.

Rasmus B. Kronborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 31. august 2018

Direktion

Peter Hilmer Andersen

Bestyrelse

Kai Tabor
formand

Dorte Eriksen

Peter Hilmer Andersen

Rasmus Brix Kronborg

Henrik Dam Jespersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dantryk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantryk A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 31. august 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 30151

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
Direktion	Peter Hilmer Andersen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Modervirksomhed	Dantryk Ejendomme A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af trykning af blanketter, formularer, reklametryksager og bøger samt digitaltryk, etiketter mv. og heraf beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af store prisstigninger på indkøb af papir med heraf følgende hård priskonkurrence.

Ledelsen anser resultatet for at være ikke tilfredsstillende. Der forventes et væsentlig bedre resultat i regnskabsåret 2018/2019.

Den forventede udvikling

Der vil forsat være en budgetprocedure med stram opfølgning på den økonomiske udvikling i selskabet. Der forventes et positivt resultat igen i regnskabsåret 2018/2019.

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.

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 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 varebeholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien 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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dantryk A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	13.719.359	14.159.907
1 Personaleomkostninger	-12.450.806	-12.411.644
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.243.198	-1.680.158
Driftsresultat	25.355	68.105
2 Andre finansielle indtægter	188.134	265.602
3 Øvrige finansielle omkostninger	-160.176	-407.939
Resultat før skat	53.313	-74.232
4 Skat af årets resultat	-23.419	-82.324
Årets resultat	29.894	-156.556
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	29.894	0
Disponeret fra overført resultat	0	-156.556
Disponeret i alt	29.894	-156.556

Balance 31. maj

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.929.816	3.761.116
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	265.833	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.195.649</u>	<u>3.761.116</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	62.970	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>62.970</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.258.619</u>	<u>3.761.116</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	5.440.741	5.922.171
	Varer under fremstilling	193.013	241.258
	Varebeholdninger i alt	<u>5.633.754</u>	<u>6.163.429</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.568.867	2.281.997
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.263.761	4.929.046
	Andre tilgodehavender	145.886	211.257
	Periodeafgrænsningsposter	99.586	166.616
	Tilgodehavender i alt	<u>7.078.100</u>	<u>7.588.916</u>
	Likvide beholdninger	2.581.493	985.562
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.293.347</u>	<u>14.737.907</u>
	Aktiver i alt	<u>19.551.966</u>	<u>18.499.023</u>

Balance 31. maj

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		966.560	966.560
Overkurs ved emission		0	2.524.048
Overført resultat		2.426.741	-127.201
Egenkapital i alt		<u>3.393.301</u>	<u>3.363.407</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		68.265	90.882
Hensatte forpligtelser i alt		<u>68.265</u>	<u>90.882</u>
Gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser		0	228.941
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.902.117	9.375.475
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>8.902.117</u>	<u>9.604.416</u>
8 Gældsforpligtelser		166.145	209.424
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.489.287	781.610
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	32.104
Selskabsskat		0	37.884
Anden gæld		5.532.851	4.379.296
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>7.188.283</u>	<u>5.440.318</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.090.400</u>	<u>15.044.734</u>
Passiver i alt		<u>19.551.966</u>	<u>18.499.023</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
10 Eventualposter			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overkurs</u> <u>ved emis-</u> <u>sion</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivnin-</u> <u>ger</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2016	966.560	2.524.048	244.358	160.512	340.000	4.235.478
Kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion	0	0	0	-466.560	0	-466.560
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	0	-244.358	244.358	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-340.000	-340.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-156.555	0	-156.555
Salg/køb egne aktier	0	0	0	91.044	0	91.044
Egenkapital 1. juni 2017	966.560	2.524.048	0	-127.201	0	3.363.407
Overført	0	-2.524.048	0	2.524.048	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	29.894	0	29.894
	966.560	0	0	2.426.741	0	3.393.301

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	29.894	-156.555
11 Reguleringer	1.183.528	1.872.831
12 Ændring i driftskapital	2.236.438	-854.379
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.449.860	861.897
Renteindbetalinger og lignende	188.134	265.600
Renteudbetalinger og lignende	-160.176	-407.939
Pengestrøm fra ordinær drift	3.477.818	719.558
Betalt selskabsskat	-83.920	-265.672
Ændringer i tilgodehavender tilknyttet virksomhed	0	4.402.681
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.393.898	4.856.567
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.622.600	-232.120
Salg af materielle anlægsaktiver	0	268.166
Køb af finansielle anlægsaktiver	-62.970	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.685.570	36.046
Afdrag på langfristet gæld	-745.578	-1.989.021
Salg af egne aktier	0	91.044
Mellemværender med tilknyttede virksomheder	633.181	-1.778.443
Betalt udbytte	0	-340.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-112.397	-4.016.420
Ændring i likvider	1.595.931	876.193
Likvider 1. juni 2017	985.562	109.369
Likvider 31. maj 2018	2.581.493	985.562
Likvider		
Likvide beholdninger	2.581.493	985.562
Likvider 31. maj 2018	2.581.493	985.562

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.006.303	10.887.840
Pensioner	889.799	906.677
Andre omkostninger til social sikring	209.179	229.538
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>345.525</u>	<u>387.589</u>
	<u>12.450.806</u>	<u>12.411.644</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>25</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	5.874
Renteindtægt tilknyttet selskab	<u>188.134</u>	<u>259.728</u>
	<u>188.134</u>	<u>265.602</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	155.043	369.852
Andre finansielle omkostninger	<u>5.133</u>	<u>38.087</u>
	<u>160.176</u>	<u>407.939</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	37.884
Årets regulering af udskudt skat	23.419	-36.045
Regulering af tidligere års udskudt skat	-46.036	80.485
Regulering skat i sambeskatning	<u>46.036</u>	<u>0</u>
	<u>23.419</u>	<u>82.324</u>

Noter
5. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. juni 2017	9.358.361	9.175.068
Tilgang i årets løb	1.347.600	232.120
Afgang i årets løb	0	-48.827
Kostpris 31. maj 2018	10.705.961	9.358.361
Opskrivninger 1. juni 2017	244.358	244.358
Opskrivninger 31. maj 2018	244.358	244.358
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017	-5.841.603	-4.265.713
Årets af-/nedskrivninger	-1.178.900	-1.581.668
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	5.778
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018	-7.020.503	-5.841.603
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	3.929.816	3.761.116
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	387.912	635.084

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. juni 2017	0	597.712
Tilgang i årets løb	275.000	0
Afgang i årets løb	0	-597.712
Kostpris 31. maj 2018	275.000	0
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017	0	-306.094
Årets af-/nedskrivninger	-9.167	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	306.094
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018	-9.167	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	265.833	0

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Tilgang i årets løb	62.970	0
Kostpris 31. maj 2018	62.970	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	62.970	0

Noter

			<u>31/5 2018</u>	<u>31/5 2017</u>
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/5 2018	Gæld i alt 31/5 2017
Leasingforpligtelser	<u>166.145</u>	<u>0</u>	<u>166.145</u>	<u>438.365</u>
	<u>166.145</u>	<u>0</u>	<u>166.145</u>	<u>438.365</u>

9. 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	5.441 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.569 t.kr.
Driftsmidler	4.196 t.kr.

10. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 53 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 23 måneder og en samlet restleasingydelse på 122 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dantryk ejendomme A/S, CVR-nr. 15187484 som administrationsselskab 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.

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.188.067	1.648.170
Andre finansielle indtægter	-188.134	-265.602
Øvrige finansielle omkostninger	160.176	407.939
Skat af årets resultat	23.419	82.324
	<u>1.183.528</u>	<u>1.872.831</u>
 12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	529.675	-642.100
Ændring i tilgodehavender	-154.469	461.697
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.861.232	-673.976
	<u>2.236.438</u>	<u>-854.379</u>