



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Møllevej 17
7760 Hurup Thy
T +45 97 95 18 22

CVR nr. 25 49 21 45

hurup@rsm.dk
www.rsm.dk

Dantryk A/S

Industrivej 9, 7760 Hurup

CVR-nr. 34 72 54 46

Årsrapport

1. juni 2023 - 31. maj 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. september 2024.

Jan Kristian Østergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. juni 2023 - 31. maj 2024 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 20. september 2024

Direktion

Peter Hilmer Andersen

Bestyrelse

Kai Tabor
formand

Dorte Eriksen

Peter Hilmer Andersen

Jan Kristian Østergaard

Henrik Dam Jespersen

Michael Gyldenløve Bech

Søren Werner Jensen

Steen Rocatis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dantryk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantryk A/S for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 Thy, den 20. september 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

statsautoriseret revisor
mne30151

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
Jan Kristian Østergaard
Henrik Dam Jespersen
Michael Gyldenløve Bech
Søren Werner Jensen
Steen Rocatis

Direktion

Peter Hilmer Andersen

Revision

RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Mølløvænget 17
7760 Hurup Thy

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 25.157.098 mod 21.410.666 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 755.090 mod 1.036.259 sidste år.

I forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2022/2023 forventede selskabet et bedre resultat i 2023/2024 i forhold til 2022/2023. Driftsresultatet for 2023/2024 er på et lavere niveau end året før. Selskabet har afholdt væsentlige omkostninger i forbindelse med overtagelse af en større produktionsenhed. Det skal sikre omsætningsfastholdelse og en positiv udvikling i produktionen i Hurup. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en forbedret omsætning og resultat i 2024/2025. Det er dog ledelsens opfattelse, at omsætning og resultat i regnskabsåret 2024/2025, kan være udfordret af den internationale politiske situation, valuta- og renteudfordringer, energiforsyning, inflation og deraf afledte markedsmæssige usikkerheder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 6,7 år svarende til 15% årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettoopskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 20-25 år | 2.200.000 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-10 år | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0 |

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 driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. 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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| <u>Note</u> | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 25.157.098 | 21.410.666 |
| 1 Personaleomkostninger | -22.458.110 | -18.063.215 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -2.226.378 | -1.863.278 |
| Driftsresultat | 472.610 | 1.484.173 |
| Andre finansielle indtægter | 782.480 | 228.514 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -257.455 | -368.712 |
| Resultat før skat | 997.635 | 1.343.975 |
| 2 Skat af årets resultat | -242.545 | -307.716 |
| Årets resultat | 755.090 | 1.036.259 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 755.090 | 1.036.259 |
| Disponeret i alt | 755.090 | 1.036.259 |

Balance 31. maj

| Aktiver | 2024 | 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Goodwill | 1.091.700 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>1.091.700</u> | <u>0</u> |
| 4 Grunde og bygninger | 3.651.461 | 4.000.000 |
| 5 Produktionsanlæg og maskiner | 4.438.251 | 1.979.325 |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.240.949 | 1.543.768 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>9.330.661</u> | <u>7.523.093</u> |
| 7 Andre værdipapirer og kapitalandele | 96.577 | 96.577 |
| 8 Deposita | 30.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>126.577</u> | <u>96.577</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>10.548.938</u> | <u>7.619.670</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 9.369.764 | 8.335.006 |
| Varer under fremstilling | 74.744 | 211.847 |
| Forudbetalinger for varer | 52.394 | 81.541 |
| Varebeholdninger i alt | <u>9.496.902</u> | <u>8.628.394</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.764.146 | 7.131.829 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 86.313 | 113.369 |
| Andre tilgodehavender | 137.970 | 132.841 |
| 9 Periodeafgrænsningsposter | 29.573 | 119.374 |
| Tilgodehavender i alt | <u>10.018.002</u> | <u>7.497.413</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5.832.033 | 5.315.542 |
| Værdipapirer i alt | <u>5.832.033</u> | <u>5.315.542</u> |
| Likvide beholdninger | 324.898 | 412.094 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>25.671.835</u> | <u>21.853.443</u> |
| Aktiver i alt | <u>36.220.773</u> | <u>29.473.113</u> |

Balance 31. maj

| Passiver | | 2024 | 2023 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 10 | Virksomhedskapital | 1.007.197 | 874.800 |
| | Reserve for opskrivninger | 2.192.253 | 2.228.989 |
| | Overført resultat | 15.789.557 | 14.997.731 |
| | Egenkapital i alt | <u>18.989.007</u> | <u>18.101.520</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 11 | Hensættelser til udskudt skat | 267.126 | 24.581 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>267.126</u> | <u>24.581</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leasingforpligtelser | 272.170 | 775.348 |
| | Anden gæld | 1.556.336 | 1.076.116 |
| 12 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.828.506</u> | <u>1.851.464</u> |
| 12 | Kortfristet del af langfristet gæld | 3.449.059 | 607.769 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 1.368.917 | 184.635 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.830.783 | 3.008.138 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 825.119 | 899.401 |
| | Anden gæld | 5.620.987 | 4.754.336 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 41.269 | 41.269 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>15.136.134</u> | <u>9.495.548</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>16.964.640</u> | <u>11.347.012</u> |
| | Passiver i alt | <u>36.220.773</u> | <u>29.473.113</u> |
| | | | |
| 14 | Oplysninger om dagsværdi | | |
| 13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 15 | Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u> | <u>Reserve for</u> <u>opskrivnin-</u> <u>ger</u> | <u>Overført re-</u> <u>sultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2022 | 874.800 | 0 | 13.961.472 | 14.836.272 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 1.036.259 | 1.036.259 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | 2.857.678 | 0 | 2.857.678 |
| Udskudt skat af afskrivninger | 0 | -628.689 | 0 | -628.689 |
| Egenkapital 1. juni 2023 | 874.800 | 2.228.989 | 14.997.731 | 18.101.520 |
| Kontant kapitaludvidelse | 132.397 | 0 | 0 | 132.397 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 755.090 | 755.090 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | -47.098 | 0 | -47.098 |
| Udskudt skat af afskrivninger | 0 | 10.362 | 0 | 10.362 |
| Overført fra reserve for opskrivninger | 0 | 0 | 36.736 | 36.736 |
| | <u>1.007.197</u> | <u>2.192.253</u> | <u>15.789.557</u> | <u>18.989.007</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

| Note | 2023/24 | 2022/23 |
|---|-------------------|-----------------|
| Årets resultat | 755.090 | 1.036.259 |
| 16 Reguleringer | 1.759.897 | 2.152.013 |
| 17 Ændring i driftskapital | 1.161.207 | -2.499.449 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 3.676.194 | 688.823 |
| Renteindbetalinger og lignende | 172.908 | 228.512 |
| Renteudbetalinger og lignende | -257.455 | -196.091 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 3.591.647 | 721.244 |
| Betalt selskabsskat | 27.055 | -12.656 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 3.618.702 | 708.588 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.974.664 | -1.139.900 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 135.000 | 339.800 |
| Køb af værdipapirer | -25.728 | 0 |
| 18 Køb af virksomheder og aktiviteter | -5.649.845 | 0 |
| Salg af værdipapirer | 118.807 | 48.593 |
| Betalt depositum | -30.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -7.426.430 | -751.507 |
| Optagelse af gæld ved køb af aktiviteter | 4.140.000 | 0 |
| Afdrag på langfristet gæld inkl. leasing | -1.736.147 | -583.977 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 132.397 | 0 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 1.184.282 | 184.635 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 3.720.532 | -399.342 |
| Ændring i likvider | -87.196 | -442.261 |
| Likvider 1. juni 2023 | 412.094 | 854.355 |
| Likvider 31. maj 2024 | 324.898 | 412.094 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 324.898 | 412.094 |
| Likvider 31. maj 2024 | 324.898 | 412.094 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Lønninger og gager | 20.106.574 | 16.347.622 |
| Pensioner | 1.947.173 | 1.384.506 |
| Andre omkostninger til social sikring | 404.363 | 331.087 |
| | 22.458.110 | 18.063.215 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 47 | 37 |

2. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Årets regulering af udskudt skat | 242.545 | 307.716 |
| | 242.545 | 307.716 |

3. Goodwill

| | | |
|---|------------------|----------|
| Tilgang i årets løb | 1.172.480 | 0 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 1.172.480 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -80.780 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2024 | -80.780 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 1.091.700 | 0 |

4. Grunde og bygninger

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Kostpris 1. juni 2023 | 17.422.261 | 17.422.261 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 17.422.261 | 17.422.261 |
| Opskrivninger 1. juni 2023 | 2.857.678 | 0 |
| Årets opskrivning | 0 | 2.857.678 |
| Opskrivninger 31. maj 2024 | 2.857.678 | 2.857.678 |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2023 | -16.279.939 | -15.925.555 |
| Årets af-/nedskrivninger | -348.539 | -354.384 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2024 | -16.628.478 | -16.279.939 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 3.651.461 | 4.000.000 |

Noter

| | 31/5 2024 | 31/5 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| 5. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| Kostpris 1. juni 2023 | 14.502.571 | 14.502.571 |
| Tilgang i årets løb | 3.904.165 | 0 |
| Afgang i årets løb | -959.468 | 0 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 17.447.268 | 14.502.571 |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2023 | -12.523.246 | -11.331.360 |
| Årets af-/nedskrivninger | -1.445.239 | -1.191.886 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 959.468 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2024 | -13.009.017 | -12.523.246 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 4.438.251 | 1.979.325 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 910.106 | 1.241.322 |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. juni 2023 | 2.232.667 | 1.851.767 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.139.900 |
| Afgang i årets løb | 0 | -759.000 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 2.232.667 | 2.232.667 |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2023 | -688.899 | -950.270 |
| Årets af-/nedskrivninger | -302.819 | -272.458 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 0 | 533.829 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2024 | -991.718 | -688.899 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 1.240.949 | 1.543.768 |
| 7. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. juni 2023 | 96.577 | 96.577 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 96.577 | 96.577 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 96.577 | 96.577 |

Noter

| | <u>31/5 2024</u> | <u>31/5 2023</u> |
|---|------------------|------------------|
| 8. Deposita | | |
| Kostpris 1. juni 2023 | 30.000 | 0 |
| Kostpris 31. maj 2024 | 30.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024 | 30.000 | 0 |
| 9. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalt leasingydelse | 29.573 | 46.875 |
| Andre forudbetalte omkostninger | 0 | 72.499 |
| | 29.573 | 119.374 |
| 10. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juni 2023 | 874.800 | 874.800 |
| Kontant kapitaludvidelse | 132.397 | 0 |
| | 1.007.197 | 874.800 |
| 11. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. juni 2023 | 24.581 | -911.824 |
| Udskudt skat af årets resultat | 242.545 | 307.716 |
| Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen | 0 | 628.689 |
| | 267.126 | 24.581 |

Noter

12. Gældsforpligtelser

| | <u>Gæld i alt 31/5 2024</u> | <u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld 31/5 2024</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> |
|----------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Leasingforpligtelser | 1.108.505 | 836.335 | 272.170 | 0 |
| Anden gæld | 4.169.060 | 2.612.724 | 1.556.336 | 0 |
| | <u>5.277.565</u> | <u>3.449.059</u> | <u>1.828.506</u> | <u>0</u> |

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:

| | |
|---|--------------|
| | <u>t.kr.</u> |
| Varebeholdninger | 9.444 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.467 |
| Driftsmidler | 4.769 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 1.105 |

14. Oplysninger om dagsværdi

| | <u>Børsnoterede aktier</u> |
|--|--------------------------------|
| Dagsværdi 31. maj 2024 | 5.832.033 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 609.570 |

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 69 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 29 t.kr.

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået lejekontrakter med en opsigelsesperiode på 6 måneder herudover en uopsigelsesperiode på 27 måneder. Leje i en eventuel opsigelsesperiode udgør 880 t.kr.

Noter

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| 16. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.177.377 | 1.818.728 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -135.000 | -114.629 |
| Andre finansielle indtægter | -782.480 | -228.514 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 257.455 | 368.712 |
| Skat af årets resultat | 242.545 | 307.716 |
| | <u>1.759.897</u> | <u>2.152.013</u> |
| 17. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 2.471.492 | -112.080 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.547.645 | 965.006 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 1.237.360 | -3.196.480 |
| Ændring i anden gæld under langfristet gæld | 0 | -155.895 |
| | <u>1.161.207</u> | <u>-2.499.449</u> |
| 18. Køb af virksomheder og aktiviteter | | |
| Goodwill | 1.172.480 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 1.929.500 | 0 |
| Varebeholdninger | 3.340.000 | 0 |
| Anden gæld | -792.135 | 0 |
| | <u>5.649.845</u> | <u>0</u> |