

Zystm A/S
Lillelundvej 18, 7400 Herning

CVR-nr. 30 17 57 00

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. januar 2025.

Michael Ejvind Bjerre Kudsk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Zystm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. januar 2025

Direktion

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Bestyrelse

Steen Sørensen

Kim Byrum

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zystm A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Zystm A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 14. januar 2025

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

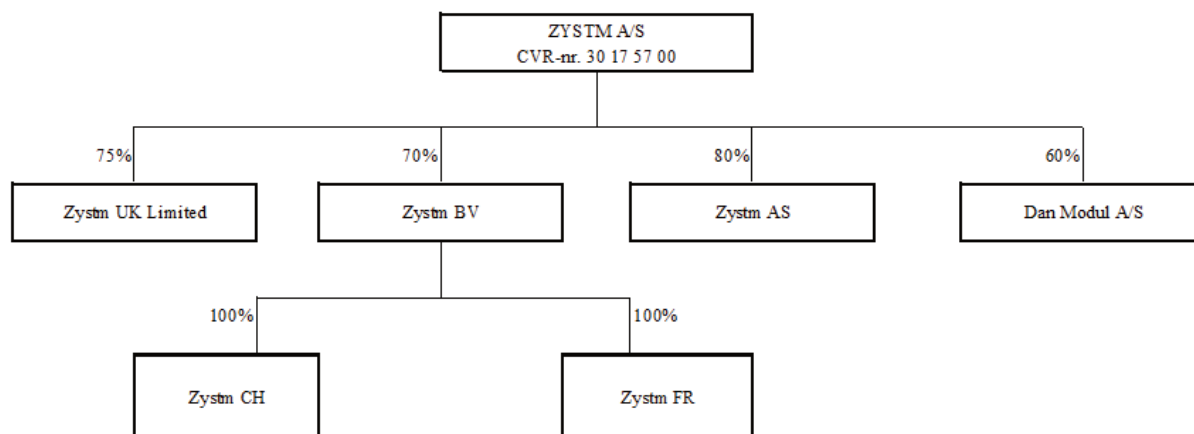
Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor
mne32205

Selskabsoplysninger

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

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	69.621	42.168	46.943
Resultat af primær drift	10.662	6.547	9.784
Finansielle poster, netto	-2.065	-867	848
Årets resultat	6.397	4.316	8.433
Balance:			
Balancesum	122.198	101.721	85.724
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.192	4.837	1.304
Egenkapital	54.223	47.132	46.841
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	18.259	-13.918	32.014
Investeringsaktivitet	-6.344	-4.779	-2.857
Finansieringsaktivitet	3.605	-2.002	-10.851
Pengestrømme i alt	15.520	-20.698	18.306
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	114	63	62
Nøgletal i %:			
Soliditetsgrad	42,1	44,4	55,0
Egenkapitalforrentning	15,4	8,1	16,2

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

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

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 44.988 t.kr. mod 36.298 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.212 t.kr. mod 3.647 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 69.621 t.kr. mod 42.168 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.397 t.kr. mod 4.316 t.kr. sidste år.

Koncernregnskabet er præget af erhvervelsen af 60 pct. af kapitalen i Dan Modul A/S, hvor en turn around er igangsat samt etableringen af et nyt salgsselskab i Schweiz. Der har generelt været et højt aktivitetsniveau i alle dele af koncernen.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og afspejler koncernens strategiske prioriteringer.

Den forventede udvikling

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder, der har indvirkning på koncernens årsrapport.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zystm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

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

Andre 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.

Anvendt regnskabspraksis

Forsknings- og udviklingsomkostninger

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

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

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 poster direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

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

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresse.

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associeret virksomhed og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Zystm A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Bruttofortjeneste	69.621.488	42.168.188	44.988.068	36.297.938
1 Personaleomkostninger	-55.306.363	-32.490.670	-35.864.300	-30.176.138
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.498.758	-2.984.248	-2.267.062	-2.570.610
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-153.993	-145.977	-153.993	-145.977
Resultat før finansielle poster	10.662.374	6.547.293	6.702.713	3.405.213
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.206.809	1.639.694
2 Andre finansielle indtægter	484.621	51.224	198.536	51.115
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.549.151	-917.974	-1.739.771	-871.911
Resultat før skat	8.597.844	5.680.543	7.368.287	4.224.111
4 Skat af årets resultat	-2.200.733	-1.364.803	-1.156.762	-576.733
5 Årets resultat	6.397.111	4.315.740	6.211.525	3.647.378
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Zystm A/S	6.211.526	3.647.426		
Minoritetsinteresser	185.585	668.314		
	6.397.111	4.315.740		

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Anlægsaktiver				
6 Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	222.814	567.125	222.814	546.933
7 Goodwill	2.029.676	634.430	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.252.490	1.201.555	222.814	546.933
8 Grunde og bygninger	21.136.059	21.931.379	21.136.059	21.931.380
9 Produktionsanlæg og maskiner	6.682.446	4.787.352	4.219.690	4.780.430
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.544.081	1.415.158	889.393	634.111
Materielle anlægsaktiver i alt	29.362.586	28.133.889	26.245.142	27.345.921
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.760.443	7.298.277
12 Andre tilgodehavender	361.928	333.569	333.569	333.569
Finansielle anlægsaktiver i alt	361.928	333.569	12.094.012	7.631.846
Anlægsaktiver i alt	31.977.004	29.669.013	38.561.968	35.524.700
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	21.141.465	17.769.127	17.968.658	17.691.120
Fremstillede varer og handelsvarer	7.282.976	8.036.664	4.190.788	2.747.415
Varebeholdninger i alt	28.424.441	25.805.791	22.159.446	20.438.535

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.846.770	39.296.747	22.688.676	28.853.223
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.055.021	7.212.198
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	0	0	2.901.194
13 Udskudte skatteaktiver	819.374	0	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	316.710	0	29.702
Andre tilgodehavender	1.690.410	301.785	721.756	169.348
14 Periodeafgrænsningsposter	1.862.115	1.329.328	1.508.144	1.189.227
Tilgodehavender i alt	<u>52.218.669</u>	<u>41.244.570</u>	<u>31.973.597</u>	<u>40.354.892</u>
Likvide beholdninger	<u>9.577.577</u>	<u>5.001.412</u>	<u>11.544</u>	<u>71.437</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>90.220.687</u>	<u>72.051.773</u>	<u>54.144.587</u>	<u>60.864.864</u>
Aktiver i alt	<u>122.197.691</u>	<u>101.720.786</u>	<u>92.706.555</u>	<u>96.389.564</u>

Balance 30. juni

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Egenkapital				
15 Virksomhedskapital	510.000	510.000	510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.729.579	2.193.220
Reserve for valutakursomregning	-204.063	-310.198	0	0
Overført resultat	51.193.477	44.981.951	43.259.835	42.478.535
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	3.000.000	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	51.499.414	45.181.753	51.499.414	45.181.755
Minoritetsinteresser	2.723.733	1.949.897	0	0
Egenkapital i alt	54.223.147	47.131.650	51.499.414	45.181.755
Hensatte forpligtelser				
16 Hensættelser til udskudt skat	1.338.108	1.243.268	1.316.200	1.243.268
Hensatte forpligtelser i alt	1.338.108	1.243.268	1.316.200	1.243.268
Gældsforpligtelser				
17 Gæld til realkreditinstitutter	8.175.081	9.003.911	8.175.081	9.003.911
18 Leasingforpligtelser	2.811.465	1.588.432	1.592.991	1.588.432
Anden gæld	668.143	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.654.689	10.592.343	9.768.072	10.592.343

Balance 30. juni

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Kortfristet del af langfristet gæld	1.369.179	371.568	930.882	371.568
Gæld til pengeinstitutter	4.078.046	15.021.800	2.208.256	15.021.800
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.788.857	1.605.029	334.355	1.605.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.461.781	10.581.081	11.689.289	9.222.762
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	287.310	0
Selskabsskat	1.617.227	507.046	868.182	0
Anden gæld	25.364.149	14.667.001	13.502.087	13.151.039
19 Periodeafgrænsningsposter	302.508	0	302.508	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.981.747	42.753.525	30.122.869	39.372.198
Gældsforpligtelser i alt	66.636.436	53.345.868	39.890.941	49.964.541
Passiver i alt	122.197.691	101.720.786	92.706.555	96.389.564

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>valutakurs-</u> <u>omregning</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2022	510.000	0	41.334.575	3.000.000	1.996.192	46.840.767
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.647.376	0	668.314	4.315.690
Valutakursreguleringer	0	-310.198	0	0	0	-310.198
Kursregulering af minoritetsinteresser	0	0	0	0	-714.609	-714.609
Egenkapital 1. juli 2023	510.000	-310.198	44.981.951	0	1.949.897	47.131.650
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	6.211.526	0	-185.585	6.025.941
Valutakursreguleringer	0	106.135	0	0	0	106.135
Køb af Dan Modul A/S	0	0	0	0	959.421	959.421
	510.000	-204.063	51.193.477	0	2.723.733	54.223.147

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	510.000	0	41.334.575	3.000.000	44.844.575
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Resultatandel	0	2.503.418	1.143.960	0	3.647.378
Valutakursreguleringer	0	-310.198	0	0	-310.198
Egenkapital 1. juli 2023	510.000	2.193.220	42.478.535	0	45.181.755
Resultatandel	0	2.430.225	781.300	3.000.000	6.211.525
Valutakursreguleringer	0	106.134	0	0	106.134
	510.000	4.729.579	43.259.835	3.000.000	51.499.414

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Årets resultat	6.397.111	4.315.740	6.211.525	3.647.378
22 Reguleringer	4.816.302	4.154.065	2.685.750	1.882.313
23 Ændring i driftskapital	9.329.695	-18.824.880	8.779.228	-14.776.056
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.543.108	-10.355.075	17.676.503	-9.246.365
Renteindbetalinger og lignende	484.621	51.115	198.536	51.108
Renteudbetalinger og lignende	-2.549.151	-917.974	-1.739.771	-626.876
Pengestrøm fra ordinær drift	18.478.578	-11.221.934	16.135.268	-9.822.133
Betalt selskabsskat	-219.559	-2.695.879	-185.946	-1.176.698
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.259.019	-13.917.813	15.949.322	-10.998.831
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-24.200	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.141.800	-5.288.836	-842.164	-4.837.391
Salg af materielle anlægsaktiver	72.500	510.130	72.500	548.742
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	89.452	0
Køb af virksomhed	-2.250.500	0	-2.250.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.344.000	-4.778.706	-2.930.712	-4.288.649

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Optagelse af langfristet gæld	0	1.960.000	0	1.960.000
Afdrag på langfristet gæld	-45.811	-961.899	-264.959	-961.898
Kassekredit ved køb af virksomhed	3.650.711	0	0	0
Betalt udbytte	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.604.900	-2.001.899	-264.959	-2.001.898
Ændring i likvider	15.519.919	-20.698.418	12.753.651	-17.289.378
Likvider 1. juli 2023	-10.020.388	10.678.030	-14.950.363	2.339.015
Likvider 30. juni 2024	5.499.531	-10.020.388	-2.196.712	-14.950.363
Likvider				
Likvide beholdninger	9.577.577	5.001.412	11.544	71.437
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.078.046	-15.021.800	-2.208.256	-15.021.800
Likvider 30. juni 2024	5.499.531	-10.020.388	-2.196.712	-14.950.363

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	47.617.969	28.627.664	30.898.102	25.877.871
Pensioner	6.336.524	3.647.233	4.180.377	3.647.233
Andre omkostninger til social sikring	1.351.870	215.773	785.821	651.034
	55.306.363	32.490.670	35.864.300	30.176.138
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	114	63	72	63
2. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter	18	0	0	0
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.304	51.224	17.289	15.391
Renter, Zystm NO	0	0	37.330	35.724
Andre finansielle indtægter	319.706	0	0	0
Kursregulering mellemværender	4.970	0	4.970	0
Valutakursdifferencer	142.623	0	138.365	0
Skattefrie renter	0	0	582	0
	484.621	51.224	198.536	51.115
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.549.151	917.974	1.739.771	871.911
	2.549.151	917.974	1.739.771	871.911
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.153.496	1.239.422	1.083.830	451.352
Årets regulering af udskudt skat	47.237	125.381	72.932	125.381
	2.200.733	1.364.803	1.156.762	576.733

Noter

	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.536.359	0
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overføres til overført resultat	675.166	3.647.378
Disponeret i alt	6.211.525	3.647.378

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
6. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. juli 2023	3.189.725	3.189.725	3.134.920	3.134.920
Overførsler	49.392	0	0	0
Tilgang i årets løb	24.200	0	24.200	0
Kostpris 30. juni 2024	3.263.317	3.189.725	3.159.120	3.134.920
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-2.622.600	-2.056.950	-2.587.987	-2.056.950
Overførsler	-49.362	0	0	0
Årets afskrivninger	-368.541	-565.650	-348.319	-531.037
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-3.040.503	-2.622.600	-2.936.306	-2.587.987
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	222.814	567.125	222.814	546.933

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
7. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2023	3.283.000	3.283.000	2.175.641	2.175.641
Overførsler	-276.232	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.657.405	0	0	0
Kostpris 30. juni 2024	4.664.173	3.283.000	2.175.641	2.175.641
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-2.648.570	-2.395.394	-2.175.641	-2.175.641
Overførsler	276.353	0	0	0
Årets afskrivninger	-262.280	-253.176	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-2.634.497	-2.648.570	-2.175.641	-2.175.641
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	2.029.676	634.430	0	0
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2023	26.433.720	25.837.817	26.433.721	25.837.818
Tilgang i årets løb	64.508	595.903	64.507	595.903
Kostpris 30. juni 2024	26.498.228	26.433.720	26.498.228	26.433.721
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-4.502.341	-3.502.444	-4.502.341	-3.502.444
Årets afskrivninger	-859.828	-999.897	-859.828	-999.897
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-5.362.169	-4.502.341	-5.362.169	-4.502.341
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	21.136.059	21.931.379	21.136.059	21.931.380

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
9. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. juli 2023	9.588.673	6.755.587	9.576.739	6.755.587
Overførsler	243.773	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	13.933.009	0	0	0
Tilgang i årets løb	296.407	3.849.543	86.407	3.837.609
Afgang i årets løb	0	-1.016.457	0	-1.016.457
Kostpris 30. juni 2024	24.061.862	9.588.673	9.663.146	9.576.739
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-4.801.321	-5.090.989	-4.688.809	-5.090.989
Overførsler	-115.118	0	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-10.918.934	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.544.043	-726.789	-754.647	-721.777
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.016.457	0	1.016.457
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-17.379.416	-4.801.321	-5.443.456	-4.796.309
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	6.682.446	4.787.352	4.219.690	4.780.430
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.958.269	0	1.902.500	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2023	6.920.812	6.749.422	5.414.314	5.682.435
Overførsler	-372.262	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.097.968	0	0	0
Tilgang i årets løb	831.318	843.390	667.050	403.879
Afgang i årets løb	-206.380	-672.000	-206.380	-672.000
Kostpris 30. juni 2024	8.271.456	6.920.812	5.874.984	5.414.314
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-5.505.654	-5.391.156	-4.780.203	-4.806.270
Overførsler	251.151	0	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.023.937	0	0	0
Årets afskrivninger	-655.315	-438.736	-411.768	-298.171
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	206.380	324.238	206.380	324.238
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-6.727.375	-5.505.654	-4.985.591	-4.780.203
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	1.544.081	1.415.158	889.393	634.111
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	500.000	0	500.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2023	0	0	2.890.162	3.330.771
Tilgang i årets løb	0	0	2.250.500	0
Afgang i årets løb	0	0	-89.451	0
Kostpris 30. juni 2024	0	0	5.051.211	3.330.771
Opskrivninger 1. juli 2023	0	0	3.070.135	1.670.766
Omregning til valutakurs	0	0	106.135	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	3.594.833	958.575
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-1.152.596	0
Opskrivninger 30. juni 2024	0	0	5.618.507	2.629.341
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2023	0	0	-139.372	-69.686
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-235.427	-69.686
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2024	0	0	-374.799	-139.372
Modregnet i tilgodehavender	0	0	1.465.524	1.477.537
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	1.465.524	1.477.537
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	0	0	11.760.443	7.298.277
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	1.979.467	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0	1.657.406	0
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Zystm UK Limited			Fernstanton	75 %
Zystm BV			Antwerpen	70 %

Noter

Zystm AS	Grålum	80 %
Dan Modul A/S	Ikast	60 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli 2023	333.569	333.569	333.569	333.569
Tilgang i årets løb	28.359	0	0	0
Kostpris 30. juni 2024	361.928	333.569	333.569	333.569
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2024	361.928	333.569	333.569	333.569
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	333.569	333.569	333.569	333.569
Deposita	28.359	0	0	0
	361.928	333.569	333.569	333.569
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat af årets resultat	819.374	0	0	0
	819.374	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
14. Periodeafgrænsningsposter				
IT aftaler, forsikringer m.v.	1.552.282	1.212.661	1.278.450	1.072.560
Ekstraordinær leasingydelse	229.694	116.667	229.694	116.667
Husleje	80.139	0	0	0
	1.862.115	1.329.328	1.508.144	1.189.227
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2023	510.000	510.000	510.000	510.000
	510.000	510.000	510.000	510.000
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 3.400 stk. a nom. 100,00 kr.				
B-aktier, 1.700 stk. a nom. 100,00 kr.				
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2023	1.243.268	1.117.887	1.243.268	1.117.887
Udskudt skat af årets resultat	94.840	125.381	72.932	125.381
	1.338.108	1.243.268	1.316.200	1.243.268

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
17. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.603.850	9.003.911	8.603.850	9.003.911
Heraf forfalder inden for 1 år	-428.769	0	-428.769	0
	8.175.081	9.003.911	8.175.081	9.003.911
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	6.283.724	0	6.283.724	0
18. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	3.751.875	1.960.000	2.095.104	1.960.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-940.410	-371.568	-502.113	-371.568
	2.811.465	1.588.432	1.592.991	1.588.432
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
19. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	302.508	0	302.508	0
	302.508	0	302.508	0

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.604 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 21.136 t.kr.

Selskabet har udstedt skadeløsbreve på i alt 6.500 t.kr., som giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 21.136 t.kr.

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.208 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	22.159
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.444
Driftsmidler	5.166
Erhvervede rettigheder	223

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.604 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 21.136 t.kr.

Koncernen har udstedt skadeløsbreve på i alt 6.500 t.kr., som giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 21.136 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.876 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 12.460 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	25.431
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.036
Driftsmidler	6.513
Erhvervede rettigheder	223

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.046 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.102 t.kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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

Selskabet har afgivet hensigtserklæring overfor udvalgt datterselskab. Selskabet har derfor tilkendegivet at være indstillet på at tilføre den fornødne likviditet frem til 30. juni 2025.

Det relevante udvalgte datterselskab har pr. 30. juni 2024 en negativ egenkapital i en størrelsesorden på 500 t.kr.

Koncernen:

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.046 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.102 t.kr.

Lejeforpligtelse:

Koncernen har indgået huslejekontrakt med 12 måneders opsigelse og en årlig leje på 974 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier på i alt 211 t. kr.

Andre eventualforpligtelser omfatter koncernen kreditinstitut samt forsikringsselskab, som på vegne af selskabet har afgivet garantier overfor en række af koncernens kunder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

3.498.758

2.984.248

2.267.062

2.570.610

Noter

Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-72.500	-200.980	-72.500	-200.980
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.206.809	-1.639.694
Andre finansielle indtægter	-484.621	-51.115	-198.536	-51.115
Øvrige finansielle omkostninger	2.549.151	917.974	1.739.771	871.911
Skat af årets resultat	2.153.496	1.364.803	1.156.762	576.733
Øvrige reguleringer	-2.827.982	-860.865	0	-245.152
	4.816.302	4.154.065	2.685.750	1.882.313

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.032.018	-8.722.056	-1.720.911	-7.209.673
Ændring i tilgodehavender	-8.784.161	-10.740.137	8.363.420	-10.668.580
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	17.081.838	637.313	2.136.719	3.102.197
	9.329.695	-18.824.880	8.779.228	-14.776.056

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Direktør

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

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 14:46:04

Underskrevet med MitID



Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Bestyrelsesmedlem

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

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 14:46:04

Underskrevet med MitID



Steen Sørensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Steen Sørensen

Bestyrelsesmedlem

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

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 17:18:41

Underskrevet med MitID



Kim Byrum

Navnet returneret af dansk MitID var:

Kim Byrum

Bestyrelsesmedlem

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

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 15:01:28

Underskrevet med MitID



Henning Jager Neldeberg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henning Jager Neldeberg

Revisor

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

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 17:20:08

Underskrevet med MitID



Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Ejvind Bjerre Kudsk

Dirigent

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

Tidspunkt for underskrift: 14-01-2025 kl.: 18:30:33

Underskrevet med MitID

