

Reproflex Scandinavia A/S

Karl Bjarnhofs Vej 3, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for

1. oktober 2023 - 30. september 2024

CVR-nr. 24 20 97 84

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2024.

Jesper Bach
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 19 Egenkapitalopgørelse
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Reproflex Scandinavia 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 19. december 2024

Direktion

Thomas Borge Christensen
Direktør

Bestyrelse

Jesper Bach
Formand

Klaus Bülow Davidsen

Steen Leo Madsen

Camilla Ryberg

Lars Aas Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Reproflex Scandinavia A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Reproflex Scandinavia A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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 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 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 regnskabsbrugerne 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.

Vejle, den 19. december 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet	Reproflex Scandinavia A/S Karl Bjarnhofs Vej 3 7120 Vejle Øst
	Telefon: 76920800 Hjemmeside: www.reproflex.dk E-mail: vejle@reproflex.dk
	CVR-nr.: 24 20 97 84 Stiftet: 1. juli 1999 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 25. regnskabsår
Bestyrelse	Jesper Bach, Strandboulevarden 66, 3. t.v., 2100 København Ø, Formand Klaus Bülow Davidsen, Dyrevogtervænget 12, 8680 Ry Steen Leo Madsen, Fjordvej 113, Strandhuse, 6000 Kolding Camilla Ryberg, Svend Trøst Vej 8, 8960 Randers SØ Lars Aas Møller, Siriusvej 1, 7100 Vejle
Direktion	Thomas Borge Christensen, Parallelvej 4B, 7100 Vejle, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Modervirksomhed	Flexo Holding ApS CVR-nr. 39 98 01 18

Hovedtal og nøgletal

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	45.517	41.844	47.175	27.185	25.222
Resultat af primær drift	3.842	-2.333	993	4.757	640
Finansielle poster, netto	-2.075	-1.946	-741	-116	-64
Årets resultat	1.606	-2.961	-41	4.704	575
Balance:					
Balancesum	55.962	56.892	59.986	27.768	25.304
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.089	4.111	1.512	487	4.802
Egenkapital	13.842	6.236	10.189	7.753	11.049
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	72	80	42	48
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	94,9	73,1	98,1	133,5	186,8
Soliditetsgrad	24,7	11,0	17,0	27,9	43,7
Egenkapitalforrentning	16,0	-36,1	-0,5	50,0	3,9

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

Selskabet er fusioneret med datterselskabet Reproflex A/S med regnskabsmæssig og selskabsretlig virkning pr. 1. oktober 2022. Fusionen er behandlet efter koncern metoden. Det indebærer, at sammenligningstal er tilrettet. Derfor vil hoved- og nøgletal for 2019/20 samt 2020/21 ikke være direkte sammenlignelige med årene herefter.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive reprovirsomhed, fremstilling af data og trykplader til emballagebranchen, samt service og udvikling af emballageløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 45.517 t.kr. mod 41.844 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.606 t.kr. mod -2.961 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i 2022/23 forventede en bruttofortjeneste for 2023/24 i niveauet 44,6 mio. kr. og et ordinært resultat efter skat på 3 mio.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet forventede et resultat der ville være ca. 6 mio.kr. højere end regnskabsåret 2022/23, som følge af mere aktivitet samt resultatet af omkostningsbesparelse. Resultatet for 2023/24 udgør 1,5 mio.kr. mod -2,8 mio.kr. i 2022/23, og følger dermed ledelsens forventning til udvikling.

Selskabets ejerkreds har i året styrket selskabets egenkapital med en kapitalforhøjelse på nominelt 756.912 kr. til en overkurs, således man har forøget selskabets egenkapital med 6 mio. kr.

Der blev i forbindelse med udarbejdelsen af regnskabet for 2023/24 konstateret at regnskabet for 2022/23 indeholdt en fejl, som følge af manglende indeksering af feriepenge i årene 2020/21 - 2022/23. Fejlen er rettet i såvel sammenligningstal som indeværende års primotal. Anden gæld (lang) ultimo 2022/23 regnskabet er reguleret fra 3.897.865 kr. til 4.207.317 kr, hvilket svarer til 309.452 kr. Heraf er 183.263 kr. udgiftsført i 2022/23 og de 126.189 kr. vedrører tidligere år og er derfor præsenteret som regulering til tidligere år på egenkapitalen. Sidste års resultat er derfor ændret med 183.263 kr., samt en regulering direkte på egenkapitalen på 126.189 kr., hvorfor den samlede påvirkning på egenkapitalen udgør 309.452 kr.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsafdeling arbejder løbende med optimering af eksisterende produkter og udvikling af nye produkter, således selskabet kan bibeholde sit teknologiske forspring.

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår en bruttofortjeneste i niveauet omkring 47 mio.kr. og dermed et øget aktivitetsniveau. Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at blive ca. 3,5 mio.kr. højere end indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

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

Væsentlige fejl i tidligere år

Der blev i forbindelse med udarbejdelsen af regnskabet for 2023/24 konstateret at regnskabet for 2022/23 indeholdt en fejl, som følge af manglende indeksring af feriepenge i årene 2020/21 - 2022/23. Fejlen er rettet i såvel sammenligningstal som indeværende års primotal. Anden gæld (lang) ultimo 2022/23 regnskabet er reguleret fra 3.897.865 kr. til 4.207.317 kr, hvilket svarer til 309.452 kr. Heraf er 183.263 kr. udgiftsført i 2022/23 og de 126.189 kr. vedrører tidligere år og er derfor præsenteret som regulering til tidligere år på egenkapitalen. Sidste års resultat er derfor ændret med 183.263 kr., samt en regulering direkte på egenkapitalen på 126.189 kr., hvorfor den samlede påvirkning på egenkapitalen udgør 309.452 kr.

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 tilbageførslers 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning omfatter salg af varer, hvor betingelserne for salg af varer anses for opfyldt på kontinuerlig basis og overdragelse af kontrollen til køber sker i takt med arbejdets udførelse. Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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 materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt engangsomkostninger ifm. flytning og fusion.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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.

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

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

Balancen

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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi 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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

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

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

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 nominal 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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto faktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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.

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".

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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 likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttofortjeneste	45.517.286	41.843.818
1 Personaleomkostninger	-36.060.407	-37.160.186
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.491.707	-5.659.168
Andre driftsomkostninger	-123.557	-1.357.632
Driftsresultat	3.841.615	-2.333.168
Andre finansielle indtægter	29.986	7.431
Øvrige finansielle omkostninger	-2.105.224	-1.953.685
Resultat før skat	1.766.377	-4.279.422
Skat af årets resultat	-160.000	1.318.805
2 Årets resultat	1.606.377	-2.960.617

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2024	2023
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	19.957.484	23.187.218
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>19.957.484</u>	<u>23.187.218</u>
4 Grunde og bygninger	1.643.007	1.717.013
5 Produktionsanlæg og maskiner	8.248.686	5.983.599
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.677.487	3.134.899
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.569.180</u>	<u>10.835.511</u>
7 Andre tilgodehavender, langfristet	252.958	548.621
8 Deposita	337.366	975.165
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>590.324</u>	<u>1.523.786</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>33.116.988</u>	<u>35.546.515</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.092.305	3.023.534
Varebeholdninger i alt	<u>3.092.305</u>	<u>3.023.534</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.042.463	12.859.510
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.689.589	1.757.394
9 Udskudte skatteaktiver	2.600.000	2.600.000
Andre tilgodehavender, kortfristet	536.918	168.914
10 Periodeafgrænsningsposter	874.690	775.822
Tilgodehavender i alt	<u>19.743.660</u>	<u>18.161.640</u>
Likvide beholdninger	8.980	160.665
Omsætningsaktiver i alt	<u>22.844.945</u>	<u>21.345.839</u>
Aktiver i alt	<u>55.961.933</u>	<u>56.892.354</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	3.240.749	2.483.837
Overkurs ved emission	5.243.205	0
Overført resultat	5.358.516	3.752.139
Egenkapital i alt	<u>13.842.470</u>	<u>6.235.976</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	464.075	490.230
Gæld til pengeinstitutter	10.065.566	15.156.450
Leasingforpligtelser	3.246.594	1.610.600
Anden gæld	4.279.630	4.207.317
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.055.865</u>	<u>21.464.597</u>
11 Kortfristet del af langfristet gæld	6.646.124	6.228.274
Gæld til pengeinstitutter	10.234.390	12.815.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.018.400	1.385.292
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.101.526	892.870
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	48.656
Anden gæld	4.063.158	7.821.259
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.063.598</u>	<u>29.191.781</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>42.119.463</u>	<u>50.656.378</u>
Passiver i alt	<u>55.961.933</u>	<u>56.892.354</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2022	2.483.837	0	6.838.945	866.667	10.189.449
Udloddet udbytte	0	0	0	-866.667	-866.667
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.960.617	0	-2.960.617
Regulering til tidligere år	0	0	-126.189	0	-126.189
Egenkapital 1. oktober 2023	2.483.837	0	3.752.139	0	6.235.976
Kontant kapitaludvidelse	756.912	5.243.205	0	0	6.000.117
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.606.377	0	1.606.377
	3.240.749	5.243.205	5.358.516	0	13.842.470

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Årets resultat	1.606.377	-2.960.617
14 Reguleringer	6.851.641	6.239.178
15 Ændring i driftskapital	-4.763.525	1.912.435
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.694.493	5.190.996
Renteindbetalinger og lignende	29.984	7.434
Renteudbetalinger og lignende	-2.105.224	-1.953.685
Pengestrøm fra ordinær drift	1.619.253	3.244.745
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.619.253	3.244.745
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.089.309	-4.111.311
Salg af materielle anlægsaktiver	937.002	442.905
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.152.307	-3.668.406
Optagelse af leasinggæld	3.651.496	0
Afdrag på langfristet gæld	-5.689.205	-1.585.274
Kontant kapitalforhøjelse	6.000.118	0
Betalt udbytte	0	-866.667
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	10.234.390	12.815.436
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	14.196.799	10.363.495
Ændring i likvider	12.663.745	9.939.834
Likvider primo	-12.654.765	-9.779.169
Likvider ultimo	8.980	160.665
Likvider		
Likvide beholdninger	8.980	160.665
Likvider ultimo	8.980	160.665

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	30.308.936	30.808.827
Pensioner	5.036.234	5.552.244
Andre omkostninger til social sikring	715.237	799.115
	<u>36.060.407</u>	<u>37.160.186</u>
Direktion og bestyrelse	<u>917.339</u>	<u>915.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>70</u>	<u>72</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.606.377	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.960.617
Disponeret i alt	<u>1.606.377</u>	<u>-2.960.617</u>
3. Goodwill		
Kostpris primo	<u>32.297.344</u>	<u>32.297.344</u>
Kostpris ultimo	<u>32.297.344</u>	<u>32.297.344</u>
Af- og nedskrivninger primo	-9.110.126	-5.880.392
Årets af-/nedskrivninger	-3.229.734	-3.229.734
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-12.339.860</u>	<u>-9.110.126</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.957.484</u>	<u>23.187.218</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	<u>3.246.515</u>	<u>3.246.515</u>
Kostpris ultimo	<u>3.246.515</u>	<u>3.246.515</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.529.502	-1.455.497
Årets af-/nedskrivninger	-74.006	-74.005
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.603.508</u>	<u>-1.529.502</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.643.007</u>	<u>1.717.013</u>

Noter

	<u>30/9 2024</u>	<u>30/9 2023</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	45.690.838	44.870.859
Tilgang i årets løb	3.884.059	1.322.427
Afgang i årets løb	<u>-9.192.889</u>	<u>-502.448</u>
Kostpris ultimo	<u>40.382.008</u>	<u>45.690.838</u>
Af- og nedskrivninger primo	-39.707.239	-38.348.568
Årets af-/nedskrivninger	-1.618.972	-1.810.875
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>9.192.889</u>	<u>452.204</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-32.133.322</u>	<u>-39.707.239</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.248.686</u>	<u>5.983.599</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>7.865.082</u>	<u>4.149.937</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	8.561.151	6.425.465
Tilgang i årets løb	205.250	2.788.883
Afgang i årets løb	<u>-1.814.266</u>	<u>-653.197</u>
Kostpris ultimo	<u>6.952.135</u>	<u>8.561.151</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.426.252	-5.139.429
Årets af-/nedskrivninger	-568.993	-544.553
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>1.720.597</u>	<u>257.730</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-4.274.648</u>	<u>-5.426.252</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.677.487</u>	<u>3.134.899</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>90.498</u>

Noter

	<u>30/9 2024</u>	<u>30/9 2023</u>
7. Andre tilgodehavender, langfristet		
Kostpris primo	548.621	0
Tilgang i årets løb	0	633.250
Afgang i årets løb	<u>-295.663</u>	<u>-84.629</u>
Kostpris ultimo	<u>252.958</u>	<u>548.621</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>252.958</u>	 <u>548.621</u>
 Der specificeres således:		
Udlån på gældsbrief, Gaviplas	<u>252.958</u>	<u>548.621</u>
	<u>252.958</u>	<u>548.621</u>
 8. Deposita		
Kostpris primo	985.165	975.165
Afgang i årets løb	<u>-647.799</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>337.366</u>	<u>975.165</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>337.366</u>	 <u>975.165</u>
 9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	2.600.000	1.198.992
Udskudt skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>1.401.008</u>
	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>
 10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende leasing m.m.		

Noter

11. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2024	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2024	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	491.675	27.600	464.075	343.000
Gæld til pengeinstitutter	15.155.566	5.090.000	10.065.566	0
Leasingforpligtelser	4.775.118	1.528.524	3.246.594	0
Anden gæld	4.279.630	0	4.279.630	4.279.630
	24.701.989	6.646.124	18.055.865	4.622.630

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 492 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 1.643 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.450 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 25.390 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på i alt nominelt 12.000 t.kr., samt løsøre på i alt nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet og løsøre omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	3.092
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.042
Driftsinventar og driftsmateriel	10.926
Goodwill	19.957

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 4.240 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2024 udgør 2.722 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter, lejekontrakter samt serviceaftaler med en restløbetid på op til 31 måneder og en samlet restforpligtelse på 1.803 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på op til 12 måneder med en samlet huslejeforpligtelse på 1.349 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet en samlet bankgaranti på 1.043 t.kr. over for en leasinggiver.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Flexo Holding ApS, CVR-nr. 39980118, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

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

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.491.705	5.659.167
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-875.302	-47.438
Andre finansielle indtægter	-29.986	-7.431
Øvrige finansielle omkostninger	2.105.224	1.953.685
Skat af årets resultat	160.000	-1.318.805
	<u>6.851.641</u>	<u>6.239.178</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-68.771	648.494
Ændring i tilgodehavender	-1.582.020	1.826.094
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.112.734	-562.153
	<u>-4.763.525</u>	<u>1.912.435</u>