

Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S
Anker Engelunds Vej 101 A, st. 1, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 34 07 26 55

Årsrapport for regnskabsåret

1. juni 2024 - 31. maj 2025
(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. november 2025

Lise Scharff
Dirigent

Transformervej 29 . 2860 Søborg . Telefon 70 22 72 36 . CVR-nr. 35 38 36 46
E-mail: revisor@accountant.dk . www.accountant.dk Medlem af FSR - danske revisorer

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse.....	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskab:

Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S
Anker Engelunds Vej 101 A, st. 1
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 34072655

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse:

Mette Valentin Kalmberg (formand)
Parcelvej 135
2830 Virum

Carsten Frouvne Knudsen
Hyrdeengen 233
2625 Vallensbæk

Magnus Hilarius Ohlin Jepsen
Trongårdsvej 46, 1, 109
2800 Kongens Lyngby

Lise Scharff
Alfred Christensensvej 16
2850 Nærum

Ulla Rixen
Ellebuen 37
2950 Vedbæk

Henrik Steen Marke
Skovbrynet 1
2880 Bagsværd

Direktion:

Lise Scharff
Alfred Christensensvej 16

2850 Nærum

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 for Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2025 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 13. november 2025

I direktionen:

Lise Scharff

I bestyrelsen:

Mette Valentin Kalmberg
Formand

Carsten Frouvne Knudsen

Ulla Rixen

Magnus Hilarius Ohlin Jepsen

Lise Scharff

Henrik Steen Marke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S:

Konklusion:

Vi har revideret årsregnskabet for Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den finansielle stilling den 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere 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 nødvendigt 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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. Fejlinformation 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- 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 om 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

Søborg, den 13. november 2025

REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR-nr. 35383646

Steen Storm Winther

registreret revisor

MNE-nr: mne33715

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S væsentligste aktiviteter omfatter drift af boghandel med fysisk tilstedeværelse på Danmarks Tekniske Universitet (DTU) samt andre relevante uddannelsesinstitutioner indenfor det ingeniør- og naturvidenskabelige fagområde. Herudover driver selskabet forlagsvirksomhed med produktion og distribution af studiemateriale og litteratur til studerende på videregående uddannelsesinstitutioner samt andre relevante kundegrupper. Salg sker både via direkte kanaler og gennem anvendelse af internetbaserede tjenester og digitale platforme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 2024/2025 realiseret en bruttofortjeneste på tkr. 8.305 mod tkr. 7.524 året før. Årets resultat før skat udgør tkr. 148 mod tkr. 106 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. 170 mod tkr. 82 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 3.309. Ledelsen vurderer årets resultat som meget tilfredsstillende.

For femte år i træk har selskabet realiseret et positivt resultat. Udviklingen kan primært tilskrives en bredere kundesammensætning, hvilket har reduceret sårbarheden i relation til blandt andet studerendes stigende brug af ulovlige PDF-kopier af lærebøger samt det generelle skift fra fysiske bøger til større digitale platforme.

Den digitale del af omsætningen er fortsat i markant vækst og udgør nu en tocifret andel af den samlede omsætning. Selskabets investeringer i digital infrastruktur har bidraget til øget indtjening på dette område, og ledelsen forventer fortsat vækst, særligt indenfor den digitale forretningsdel.

På trods af globale udfordringer såsom krig, råvaremangel, stigende indkøbspriser og faldende købekraft blandt kunderne vurderes årets resultat samlet set som meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling:

Efter regnskabsårets afslutning er der gennemført - og vil fortsat blive gennemført - tiltag og organisatoriske ændringer med henblik på at styrke selskabets indtjening yderligere. Særligt

forventes salget af digitale bøger, hvor selskabet kan tilbyde kunderne præcist det indhold og format, de efterspørger, at udgøre en væsentlig konkurrencefordel i de kommende år.

På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabet også fremadrettet vil være i stand til at aflægge årsrapporter med positive driftsresultater.

Ledelsesberetning

Udviklingsaktiviteter:

Der pågår udvikling af et nyt website med henblik på at sikre, at selskabet fortsat i årene fremover har et driftssikkert og tilsvarende website, idet selskabets website er et vigtigt led i præsentationen og produkter, samt en vigtig salgskanal. Den igangværende udvikling er medregnet i balancen som "Udviklingsomkostninger, projekter under udførelse".

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt visse tilvalg for klasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 32 udarbejdet resultatopgørelsen i sammendraget form, således at sammensætningen af bruttofortjenesten ikke er vist.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis:

Lønomkostninger, der er aktiveret under regnskabsposten "Udviklingsomkostninger", er fra og med regnskabsåret 2024/2025 medtaget i regnskabsposten " Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver". Regnskabsposten er en del af posten "Bruttofortjeneste". Lønomkostningerne er tidligere blevet modregnet i regnskabsposten "Personaleomkostninger".

Generelt om indregning og måling:

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkel regnskabspost herunder.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultatopgørelsen:

Bruttofortjeneste:

Posten "Bruttofortjeneste" omfatter regnskabsposterne "Nettoomsætning", "Vareforbrug", "Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver", "Andre driftsindtægter" og "Andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger til vareforbrug, der relaterer sig til årets nettoomsætning.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver:

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter aktiverede lønomkostninger i forbindelse med udviklingen af en ny hjemmeside samt økonomisystem.

Andre driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger :

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger :

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder gebyrer i forbindelse med betalingsformidling mv., samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst og forskydning i udskudt skat er afsat med 22,0 %. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen:

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver optages til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne er baseret på aktivernes forventede levetid, og der er i al væsentlighed anvendt følgende forventede brugstider ved beregningen af afskrivningerne:

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Udviklingsprojekter	7-10 år	0%
Goodwill	7 år	0%
Indretning af lejede lokaler	3-7 år	0%
Driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Såfremt genindvindingsværdien for et anlægsaktiv vurderes at være lavere end den bogførte værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

Afskrivningsperioden på goodwill er fastsat efter en konkret vurdering af den forventede økonomiske levetid set i lyset af selskabets forretningsområde.

Afskrivningsperioden på udviklingsprojekter er fastsat efter en konkret vurdering af den forventede økonomiske levetid set i lyset af selskabets forretningsområde.

Der er medregnet egne lønudgifter i forbindelse med udviklingsprojekter, der er under opførelse. Disse lønudgifter er aktiveret. Derudover er direkte omkostninger, der kan henføres til projekter under opførelse, aktiveret.

Driftsmateriel og inventar med en anskaffelsessum på under kr. 34.400 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver:

Deposita måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver indregnet til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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

Omsætningsaktiver:

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Varebeholdninger er nedskrevet for ukurans.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

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

Egenkapital og udbytte:

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling. Udbytte, som forventes udloddet for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsen opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for perioden 1. juni 2024 - 31. maj 2025

<u>Note</u>		2023/ 2024 <u>tkr.</u>
	Bruttofortjeneste.....	8.305.145 7.524
1	Personaleomkostninger.....	-6.150.758 -6.407
2	Af- og nedskrivninger.....	-1.652.084 -657
	Resultat før finansielle poster.....	502.303 460
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.563 4
	Finansielle indtægter.....	13.268 2
	Finansielle omkostninger.....	-371.689 -360
	Resultat før skat.....	148.445 106
3	Skat af årets resultat.....	21.474 -24
	Årets resultat.....	169.919 82
	Årets resultat foreslås disponeret således:	
	Foreslået udbytte.....	0 0
	Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver	639.189 1.126
	Overført resultat.....	-469.270 -1.044
	Resultatdisponering i alt.....	169.919 82

Balance pr. 31. maj 2025

Aktiver

<u>Note</u>		31/5 2024 <u>tkr.</u>
	Anlægsaktiver:	
4	Immaterielle anlægsaktiver:	
	Udviklingsomkostninger, færdiggjorte projekter.....	0 502
	Goodwill.....	0 0
	Udviklingsomkostninger, projekter under udførelse..	2.522.432 1.456
	Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	<u>2.522.432</u> <u>1.958</u>
5	Materielle anlægsaktiver:	
	Indretning i lejede lokaler.....	0 0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0 37
	Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>0</u> <u>37</u>
	Finansielle anlægsaktiver:	
	Deposita.....	6.524 6
	Finansielle anlægsaktiver i alt.....	<u>6.524</u> <u>6</u>
	Anlægsaktiver i alt.....	<u>2.528.956</u> <u>2.001</u>
	Omsætningsaktiver:	
	Varebeholdninger:	
	Varer under fremstilling	61.836 61
	Handelsvarer.....	5.004.990 5.147
	Varebeholdninger i alt.....	<u>5.066.826</u> <u>5.208</u>
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	635.346 318
6	Udskudte skatteaktiver.....	216.547 195
	Andre tilgodehavender.....	164.727 254
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed.....	124.341 112
	Periodeafgrænsningsposter.....	182.779 139
	Tilgodehavender i alt.....	<u>1.323.740</u> <u>1.018</u>

Likvide beholdninger.....	<u>2.460.754</u>	<u>69</u>
Omsætningsaktiver i alt.....	<u>8.851.320</u>	<u>6.295</u>
Aktiver i alt.....	<u>11.380.276</u>	<u>8.296</u>

Balance pr. 31. maj 2025

Passiver

<u>Note</u>		31/5 2024 <u>tkr.</u>
Egenkapital:		
	Selskabskapital.....	500.000 500
	Overført resultat.....	286.442 756
	Reserve for udviklingsomkostninger.....	2.522.432 1.883
	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	<u>0 0</u>
	Egenkapital i alt.....	<u>3.308.874 3.139</u>
 Hensatte forpligtelser:		
	Hensættelser til udskudt skat.....	<u>0 0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt.....	<u>0 0</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser:		
	Kreditinstitutter.....	0 797
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	205.451 250
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.966.126 3.840
	Anden gæld.....	<u>2.899.825 270</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>8.071.402 5.157</u>
	 Gældsforpligtelser i alt.....	 <u>8.071.402 5.157</u>
	 Passiver i alt.....	 <u>11.380.276 8.296</u>

7 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

8 Ejerforhold

Egenkapitalopgørelse pr. 31. maj 2025

	Selskabs kapital	Overført resultat	Reserve for udviklingsom kostninger	Foreslået udbytte
Egenkapital primo.....	500.000	755.712	1.883.243	0
Betalt udbytte.....	0	0	0	0
Årets resultat.....	0	169.919	0	0
Andre værdireguleringer af egenkapitalen.....	0	-639.189	639.189	0
Udbytte.....	0	0	0	0
Egenkapital ultimo.....	<u>500.000</u>	<u>286.442</u>	<u>2.522.432</u>	<u>0</u>

Selskabets kapital er opdelt i A- og B-aktier.

Selskabets kapital sammensætter sig af 500 aktier á kr. 1.000.

Kapitalen består af nom. 280.000 klasse A-aktier og nom. kr. 220.000 klasse B-aktier.

Noter til årsrapporten

		2023/ 2024 <u>tkr.</u>
1 Personaleomkostninger:		
Lønninger	5.279.506	5.456
Pensioner	662.373	739
Andre omkostninger til social sikring	131.910	144
Øvrige personaleomkostninger	76.969	68
	<u>6.150.758</u>	<u>6.407</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede personer.....	<u>12</u>	<u>13</u>
2 Af- og nedskrivninger:		
Afskrivninger.....	317.391	657
Nedskrivninger.....	1.334.693	0
	<u>1.652.084</u>	<u>657</u>
3 Skat af årets resultat:		
Den udgifts-/indtægtsførte selskabsskat specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat.....	-21.474	24
	<u>-21.474</u>	<u>24</u>
4 Anlægsoversigt:		
	Udvikl. <u>projekter</u>	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum pr. 1. juni 2024.....	4.492.407	389.443
Årets tilgang.....	900.962	0
Årets afgang til kostpriser.....	-253.750	0
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2025.....	<u>5.139.619</u>	<u>389.443</u>
Afskrivninger pr. 1. juni 2024.....	3.989.736	389.443
Årets af- og nedskrivninger.....	1.149.883	0

Af- og nedskrivninger vedr. årets afgang.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. maj 2025.....	<u>5.139.619</u>	<u>389.443</u>
Balanceværdi pr. 31. maj 2025.....	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

5 Anlægsoversigt:

	<u>Udviklingsom- kostninger un- der udførelse</u>
Anskaffelsessum pr. 1. juni 2024.....	1.455.566
Årets tilgang.....	1.717.644
Årets afgang til kostpriser.....	<u>-185.795</u>
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2025.....	<u>2.987.415</u>
Afskrivninger pr. 1. juni 2024.....	0
Årets af- og nedskrivninger.....	464.981
Af- og nedskrivninger vedr. årets afgang.....	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. maj 2025.....	<u>464.981</u>
Balanceværdi pr. 31. maj 2025.....	<u>2.522.434</u>

Der pågår udvikling af et nyt website med henblik på at sikre, at selskabet fortsat i årene fremover har et driftssikkert og tilsvarende website, idet selskabets website er et vigtigt led i præsentationen og produkter, samt en vigtig salgskanal. Projektet foreløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Projektet forventes afsluttet i regnskabsåret 2025/2026 og taget i brug i regnskabsåret 2026/2027.

Noter til årsrapporten

5 **Anlægsoversigt - fortsat:**

	Drifts- materiel og inventar	Indr. i lejede lokaler
Anskaffelsessum pr. 1. juni 2024.....	1.247.147	138.034
Årets tilgang.....	0	0
Årets afgang til kostpriser.....	0	0
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2025.....	<u>1.247.147</u>	<u>138.034</u>
Afskrivninger pr. 1. juni 2024.....	1.209.927	138.034
Årets af- og nedskrivninger.....	37.220	0
Af- og nedskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. maj 2025.....	<u>1.247.147</u>	<u>138.034</u>
Balanceværdi pr. 31. maj 2025.....	<u>0</u>	<u>0</u>

6 **Udskudte skatteaktiver:**

Indregnede udskudte skatteaktiver vedrører dels udviklingsprojekter under udførelse, driftsmidler og skattemæssige underskud fra tidligere år til fremførsel. De skattemæssige underskud kan fremføres uden tidsbegrænsning og ledelsen har valgt at indregne den andel af de skattemæssige underskud der forventes anvendt inden for en 1-3 år. Indregningen er baseret på budget for 2025/2026 aflagt af ledelsen, der viser et overskud før skat på tkr. 650.

7 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualforpligtelser og andre forpligtelser:**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der var pr. statusdagen tinglyst skadesløsbrev med virksomhedspant, nom. kr. 5.500.000 overfor pengeinstitut. Pr. statusdagen udgør gæld overfor pengeinstituttet kr. 0.

Selskabet har ikke i øvrigt foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter til årsrapporten

7 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualforpligtelser og andre forpligtelser:**

Eventualforpligtelser, herunder kautions- og garantiforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser udover sædvanlige garantiforpligtelser på solgte varer mv.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige/tilgodehavende selskabsskat fremgår af årsrapporten for L. og H. Scharff Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Andre forpligtelser, herunder leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeaftaler med opsigelsesvarsel på 3 måneder. Husleje i opsigelsesperioden udgør med nuværende huslejeniveau samlet kr. 35.325.

8 **Ejerforhold:**

Følgende aktionærer er ifølge selskabets ejeroversigt noteret som ejere af minimum 5 % af aktiekapitalen:

- L. og H. Scharff Holding ApS
- Polyteknisk Forening

