



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

DAFOLO HOLDING A/S
SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. november 2022

Hans Jørgen Kaptain

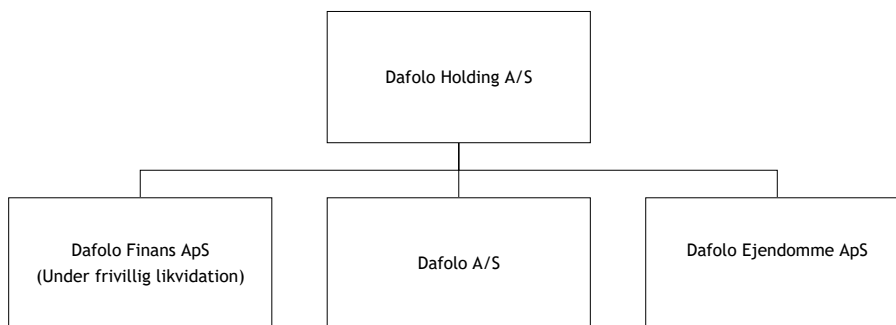
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dafolo Holding A/S Suderbovej 22-24 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 13 91 76 47 Stiftet: 1. januar 1990 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Bestyrelse	Hans Jørgen Kaptain, formand Jesper Gad Christensen Lars Qvortrup Kjeld Møller Pedersen
Direktion	Henrik Vaaben Brandt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Dafolo Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 24. november 2022

Direktion:

Henrik Vaaben Brandt

Bestyrelse:

Hans Jørgen Kaptain
Formand

Jesper Gad Christensen

Lars Qvortrup

Kjeld Møller Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dafolo Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dafolo Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 og 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.

Frederikshavn, den 24. november 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	65.791	62.961	61.152	74.216	82.968
Resultat af primær drift.....	46.994	2.337	763	5.024	131
Finansielle poster, netto.....	-268	-213	-280	-448	-745
Årets resultat før skat.....	46.725	2.124	483	4.576	-614
Årets resultat.....	36.395	1.514	94	3.224	-461
Balance					
Balancesum.....	88.256	46.393	43.249	43.759	49.284
Egenkapital.....	49.052	12.657	11.143	11.048	7.824
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	1.300	-486	-1.297	-370	-1.194
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	73	71	67	76	87
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	71,4	3,7	1,2	6,8	0,2
Soliditetsgrad.....	55,6	27,3	25,8	25,2	15,9
Egenkapitalforrentning.....	118,0	12,7	0,8	34,2	-5,7
Indeks for nettoomsætning.....	79	76	74	89	100

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

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSEBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været koordinering og udvikling af produkter i koncernens selskaber. Alle driftsaktiviteter er placeret i datterselskaberne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens driftsresultat blev positivt med 46.963 tkr. mod 2.337 tkr. i 2020/21. Koncernen realiserede i 2021/22 et overskud efter skat på 36.395 tkr.

Dafolo A/S

Årets driftsresultat blev positivt med 46.922 tkr. mod et positivt driftsresultat på 2.369 tkr. i 2020/21. Driftsresultatet før et større frasalg af it-aktiviteter blev 714 tkr. Årets resultat efter skat udgør 36.271 tkr. mod 1.339 tkr. sidste år.

Bestyrelsen finder resultatet før frasalg mindre tilfredsstillende, da det ikke lever op til budgettet. Forudsætningen for budgetplanlægning for året var en corona-pandemi under kontrol og et samfund uden restriktioner. Desværre blev Danmark i efteråret 2021 endnu en gang berørt af corona-relaterede begrænsninger. Det noteres dog med tilfredshed, at Dafolo for fjerde år i træk realiserer et positivt driftsresultat. Bestyrelsen konstaterer desuden med tilfredshed, at der i det forgangne år er indgået en strategisk handel, der styrker kapitalberedskabet for fremtidig udvikling og vækst.

Omsætning på skole- og dagtilbudsområdet blev i særlig grad negativ påvirket af corona-restriktioner, som gjorde det vanskeligt at gennemføre conference- og konsulentytelser med fysisk tilstedeværelse. Konsekvensen var, at en del efteruddannelsesaktiviteter blev udskudt eller aflyst. På tilsvarende vis havde skoler og dagtilbud primært fokus på at håndtere hverdagspraktikken omkring corona, så indkøb af faglitteratur blev nedprioriteret.

I det forgangne år var virksomhedens lager- og logistikområde påvirket af markante omkostningsstigninger på transport og emballage forårsaget af voldsomt stigende energipriser. På trods af de ændrede markedsvilkår oplevede vi positiv kundeinteresse for vores logistikydelser, der resulterede i en omsætningsvækst på 17% blandt andet med tilgang af såvel forlagskunder som private erhvervsvirksomheder.

Det digitale forretningsområde blev styrket gennem fusionen med datterselskabet Convergens A/S, og der er i løbet af året arbejdet på at optimere den nye, samlede organisation med fokus på udnyttelse af ressourcer og kompetencer. Et af virksomhedens digitale produktområder blev solgt ved regnskabsårets slutning og har skabt et solidt økonomisk fundament for realisering af potentialet i den blivende forretningsenhed.

Årets økonomiske resultat vidner om, at der er fastholdt et højt aktivitetsniveau i alle virksomhedens afdelinger samtidig med, at der er udvist rettidig omhu på omkostningssiden. På trods af de uforudsete corona-udfordringer har Dafolo formået at opretholde alle faste stillinger.

Dafolo Finans ApS

Selskabet har i året haft et positivt resultat på 58 tkr., hvilket anses for at være tilfredsstillende. Den fremtidige aktivitet i selskabet er ophørt, og selskabet forventes opløst ved solvent likvidation inden kalenderårets udgang.

Dafolo Ejendomme ApS

Selskabet har i året haft et positivt resultat efter skat på 205 tkr. og anses for at være tilfredsstillende.

De fremtidige driftsresultater forventes også at give et positivt resultat. Den fremtidige aktivitet i selskabet forventes at forløbe uændret.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Af de ovenfor nævnte årsager er årets resultat over den forventede udvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Bestyrelsen forventer et positivt resultat i det kommende år. Det er opfattelsen, at de enkelte selskaber organisatorisk og produktmæssigt står godt rustet i forhold til de markedsmæssige muligheder.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 tkr.	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
NETTOOMSÆTNING		65.791.469	62.961	0	0
Vareforbrug.....		-5.701.692	-6.414	0	0
Andre driftsindtægter.....	1	47.611.376	1.273	0	0
Eksterne omkostninger.....		-17.835.039	-14.958	-55.725	-55
BRUTTORESULTAT		89.866.114	42.862	-55.725	-55
Personaleomkostninger.....	2	-40.903.347	-37.678	-150.000	-150
Af- og nedskrivninger.....		-1.969.200	-2.847	0	0
DRIFTSRESULTAT		46.993.567	2.337	-205.725	-205
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	36.533.632	1.638
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		72.000	87	72.000	87
Andre finansielle indtægter.....	3	18.412	21	9.099	1
Andre finansielle omkostninger.....	4	-358.729	-321	-54.273	-42
RESULTAT FØR SKAT		46.725.250	2.124	36.354.733	1.479
Skat af årets resultat.....	5	-10.293.528	-610	39.905	35
ÅRETS RESULTAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER		36.431.722	1.514	36.394.638	1.514
Resultat af ophørende aktiviteter.....		-37.084	0	0	0
ÅRETS RESULTAT	6	36.394.638	1.514	36.394.638	1.514

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		316.881	558	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	316.881	558	0	0
Grunde og bygninger.....		10.298.236	10.776	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		900.459	890	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.326.884	1.292	15.828	16
Indretning af lejede lokaler.....		32.313	45	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	12.557.892	13.003	15.828	16
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	49.602.182	13.068
Andre værdipapirer.....		396.500	328	386.500	318
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		373.301	341	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	769.801	669	49.988.682	13.386
ANLÆGSAKTIVER.....		13.644.574	14.230	50.004.510	13.402
Varer under fremstilling.....		263.689	164	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.579.732	3.855	0	0
Varebeholdninger.....		3.843.421	4.019	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.770.022	11.853	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		3.578.600	2.814	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	279.021	189
Andre tilgodehavender.....		458.890	2.220	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.732	65	862.140	152
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	10.458.677	763
Periodeafgrænsningsposter.....	10	961.837	840	0	0
Tilgodehavender.....		18.771.081	17.792	11.599.838	1.104
Likvide beholdninger.....		51.411.871	10.352	131.911	86
OMSÆTNINGSAKTIVER, FORTSÆTTENDE AKTIVITETER....		74.026.373	32.163	11.731.749	1.190
Ophørende aktiviteter.....		585.279	0	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		74.611.652	32.163	11.731.749	1.190
AKTIVER.....		88.256.226	46.393	61.736.259	14.592

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....	11	9.000.000	9.000	9.000.000	9.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	21.578.421	1.665
Overført overskud.....		40.051.942	3.657	18.473.521	1.992
EGENKAPITAL.....		49.051.942	12.657	49.051.942	12.657
Hensættelse til udskudt skat.....		1.741.259	1.877	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.741.259	1.877	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.799.989	3.013	0	0
Feriepengeindefrysning.....		2.309.411	2.621	0	0
Selskabsskat.....		10.414.492	824	10.458.677	763
Langfristede gældsforpligtelser...	12	15.523.892	6.458	10.458.677	763
Gæld til realkreditinstitutter.....		212.890	209	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		920.745	4.792	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.668.483	6.740	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder...		1.033.074	1.034	2.086.480	1.034
Gæld til pengeinstitutter.....		4.410	26	0	0
Anden gæld.....		11.099.531	11.881	139.160	138
Selskabsskat.....		0	719	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		21.939.133	25.401	2.225.640	1.172
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		37.463.025	31.859	12.684.317	1.935
PASSIVER.....		88.256.226	46.393	61.736.259	14.592
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				
Koncernregnskab	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	9.000.000	3.657.304	0	12.657.304
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		36.394.638		36.394.638
Egenkapital 30. juni 2022.....	9.000.000	40.051.942	0	49.051.942
	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	9.000.000	1.664.962	1.992.342	12.657.304
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		36.533.632	-138.994	36.394.638
Andre lovpligtige bindinger				
Overførsel til/fra andre poster		-16.620.173	16.620.173	0
Egenkapital 30. juni 2022.....	9.000.000	21.578.421	18.473.521	49.051.942

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
Årets resultat.....	36.394.638	1.514
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.969.200	2.847
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	69.963	4
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-68.500	-84
Skat af årets resultat tilbageført.....	10.283.078	611
Betalt selskabsskat.....	-1.570.130	-888
Ændring i varebeholdninger.....	175.738	158
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-911.882	-3.272
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.725.153	2.031
Andre pengestrømme vedrørende ophørende aktivitet.....	-585.279	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	43.031.673	2.921
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-96.805	-384
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.326.614	-485
Salg af materielle anlægsaktiver.....	26.533	4
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-32.149	-77
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	67
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.429.035	-875
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-520.542	-205
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-520.542	-205
ÆNDRING I LIKVIDER.....	41.082.096	1.841
Likvider 1. juli.....	10.325.365	8.484
LIKVIDER 30. JUNI.....	51.407.461	10.325

NOTER

Note

Særlige poster

1

Selskabet har i indeværende år realiseret en indtægt ved frasalg af aktivitet på 46.973 tkr.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		
	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	73	71	1	1	
Løn og gager.....	36.819.062	34.331	150.000	150	
Pensioner.....	2.718.500	2.349	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.365.785	998	0	0	
	40.903.347	37.678	150.000	150	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	2.239.642	1.880	150.000	150	
	2.239.642	1.880	150.000	150	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	6.687	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18.412	21	2.412	1	
	18.412	21	9.099	1	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	41.254	41	53.979	42	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	317.475	280	294	0	
	358.729	321	54.273	42	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	10.429.232	823	-39.905	-35	
Regulering af udskudt skat.....	-135.704	-213	0	0	
	10.293.528	610	-39.905	-35	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	36.533.632	1.638	
Overført resultat.....	36.394.638	1.514	-138.994	-124	
	36.394.638	1.514	36.394.638	1.514	

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver	Koncernen		Note
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2021.....	4.461.268		7
Tilgang.....	96.805		
Afgang.....	-96.805		
Kostpris 30. juni 2022.....	4.461.268		
Afskrivninger 1. juli 2021.....	3.903.184		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-32.268		
Årets afskrivninger	273.471		
Afskrivninger 30. juni 2022.....	4.144.387		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	316.881		
Materielle anlægsaktiver	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2021.....	24.882.444	3.051.411	
Tilgang.....	526.819	184.848	
Kostpris 30. juni 2022.....	25.409.263	3.236.259	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	14.106.087	2.161.563	
Årets afskrivninger	1.004.940	174.237	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	15.111.027	2.335.800	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	10.298.236	900.459	
	Koncernen		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2021.....	7.893.547	412.097	
Tilgang.....	614.947	0	
Afgang.....	-388.090	0	
Kostpris 30. juni 2022.....	8.120.404	412.097	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	6.601.904	367.276	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-312.430	0	
Årets afskrivninger	504.046	12.508	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	6.793.520	379.784	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	1.326.884	32.313	

NOTER

	Moder- selskabet		Note
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			8
Kostpris 1. juli 2021.....	15.828		
Kostpris 30. juni 2022.....	15.828		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	15.828		
Finansielle anlægsaktiver			9
	Koncernen		
	<u>Andre værdipapirer</u>	<u>Lejedespositum og andre tilgodehavender</u>	
Kostpris 1. juli 2021.....	125.569	341.152	
Tilgang.....	0	32.149	
Afgang.....	0	0	
Kostpris 30. juni 2022.....	125.569	373.301	
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	202.431	0	
Årets værdireguleringer	68.500	0	
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	270.931	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	396.500	373.301	
	Moderselskabet		
	<u>Kapitalandele i datter- virksomheder</u>	<u>Andre værdipapirer</u>	
Kostpris 1. juli 2021.....	8.393.972	115.569	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	13.898.761	0	
Kostpris 30. juni 2022.....	22.292.733	115.569	
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	4.674.578	202.431	
Årets værdireguleringer	36.533.632	68.500	
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	41.208.210	270.931	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. juli 2021....	13.898.761	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2022.....	13.898.761	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	49.602.182	386.500	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)				9
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Dafolo A/S, 9900 Frederikshavn.....	45.189.408	36.270.684	100 %	
Dafolo Finans ApS (under frivillig likvidation), 9900 Frederikshavn.....	585.279	58.262	100 %	
Dafolo Ejendomme ApS, 9900 Frederikshavn....	3.827.495	204.686	100 %	
 Periodeafgrænsningsposter				10
Omkostninger.....	961.837	840	0	0
	961.837	840	0	0
				11
Selskabskapital				
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Dafolo Fonden, 9.000 stk. a nom. 1.000 kr.....		9.000.000	9.000	
		9.000.000	9.000	
 Langfristede gældsforpligtelser				12
Koncernen				
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.012.879	212.890	1.904.655	3.221.564
Selskabsskat.....	10.414.492	0	0	823.438
Feriepengeindefrysning.....	2.309.411	0	0	2.621.268
	15.736.782	212.890	1.904.655	6.666.270
Moderselskabet				
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	10.458.677	0	0	858.797
	10.458.677	0	0	858.797

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

13

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alle koncernforbundne selskabers engagement med pengeinstitut.

Der påhviler koncernen huslejeforpligtelser, som pr. 30. juni 2022 udgør 1.442 tkr. Uopsigelighedsperioden udgør 3-12 mdr.

Der er indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 247 tkr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 434 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 10.414 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Ejerpantebreve i koncernens ejendomme for nom. 20.600 tkr. er deponeret til sikkerhed for gæld. Desuden er der deponeret skadesløsbrev på nom. 5.500 tkr. til sikkerhed for gæld i ejendom.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev på 8.000 tkr. i driftsinventar, -materiel og goodwill. Herudover er der stillet virksomhedspant på nom. 11.000 tkr. til sikkerhed for pengeinstitut.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 19.798 tkr. i driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg.

Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Dafolo Fonden ejer 100% af aktiekapitalen i Dafolo Holding A/S.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Dafolo A/S, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn.

Dafolo Ejendomme ApS, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn.

Koncernregnskab

16

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dafolo-Fonden, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 11 71 74 38, hvilket er selskabets ultimative moderselskab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dafolo Holding A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I årsrapporten for 2020/21 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021/22. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2021/22. Egenkapitalen og balancesummen for 2021/22 er ikke påvirket.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dafolo Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Dafolo Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætning på programmerings- og konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver, husleje samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter vareforbrug på handelsvarer, omkostninger til underleverandører og samarbejdspartnere, distributionsomkostninger samt eksterne kapacitetsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

Bygninger og installationer, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer.....	10-25 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt 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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.