



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 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. november 2021

Hans Jørgen Kaptain

CVR-NR. 13 91 76 47

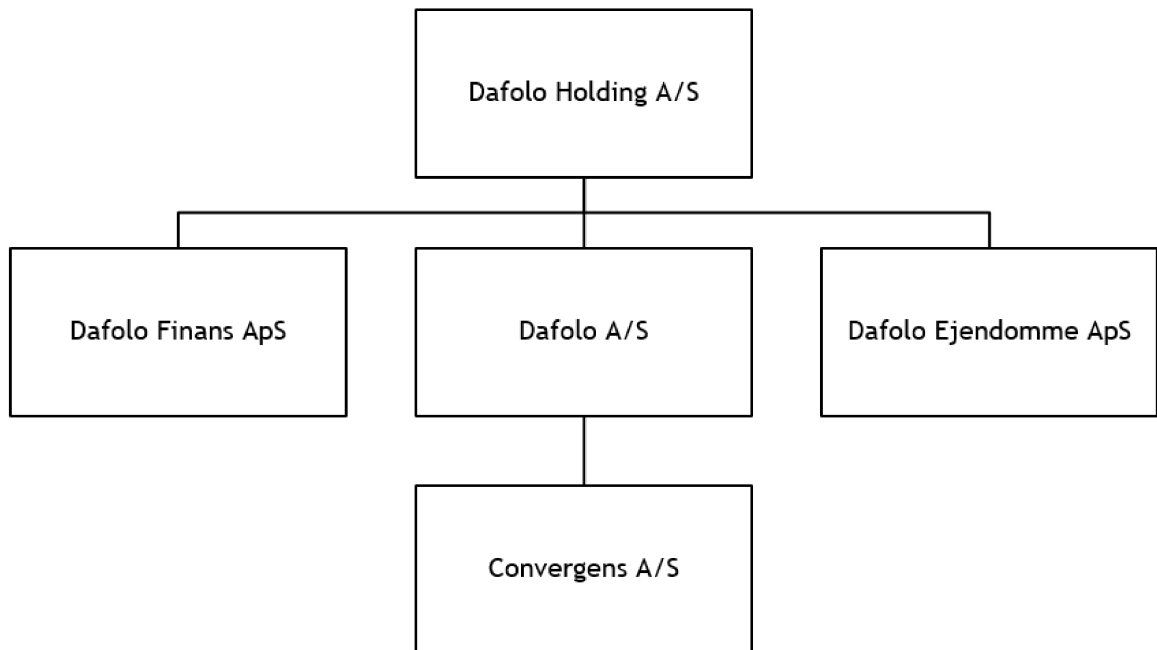
INDHOLDSFORTEGNELSE

| | 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 2020 - 30. juni 2021 | |
| 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 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 |
| 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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 25. november 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2020/21 tkr. | 2019/20 tkr. | 2018/19 tkr. | 2017/18 tkr. | 2016/17 tkr. |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Nettoomsætning..... | 62.961 | 61.152 | 74.216 | 82.968 | 80.804 |
| Resultat af primær drift..... | 2.338 | 763 | 5.024 | 131 | -5.630 |
| Finansielle poster, netto..... | -213 | -280 | -448 | -745 | -943 |
| Årets resultat før skat..... | 2.125 | 483 | 4.576 | -614 | -6.573 |
| Årets resultat..... | 1.514 | 94 | 3.224 | -461 | -6.011 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 46.393 | 43.249 | 43.759 | 49.284 | 52.975 |
| Egenkapital..... | 12.657 | 11.143 | 11.048 | 7.824 | 8.285 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -486 | -1.297 | -370 | -1.194 | -1.752 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.... | | | | | |
| | 71 | 67 | 76 | 87 | 94 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad..... | 3,7 | 1,2 | 6,8 | 0,2 | -7,0 |
| Soliditetsgrad..... | 27,3 | 25,8 | 25,2 | 15,9 | 15,6 |
| Egenkapitalforrentning..... | 12,7 | 0,8 | 34,2 | -5,7 | -53,2 |
| Indeks for nettoomsætning..... | 78 | 76 | 92 | 103 | 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:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

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 2.338 tkr. mod 763 tkr. i 2019/20.

Koncernen realiserede i 2020/21 et overskud efter skat på 1.514 tkr.

Dafolo A/S

Årets driftsresultat blev positivt med 15 tkr. Årets resultat efter skat udgør 1.339 tkr. Bestyrelsen finder resultatet tilfredsstillende set i lyset af udfordringer foranlediget af corona-pandemien særligt i efteråret 2020.

Stor uforudsigelighed grundet corona-pandemien har sat sit præg på året. Nedlukning af kommuner, påbud om hjemmearbejde, forsamlingsforbud og stramme restriktioner for fremmøde i uddannelsessektoren er nogle af de faktorer, der udgjorde rammerne for samfundet og dermed også for Dafolo og virksomhedens kunder.

Omsætning på skole- og dagtilbudsområdet blev i særlig grad negativ påvirket af omstændighederne, som gjorde det meget vanskeligt at gennemføre konference- og konsulentydelse med fysisk tilstedeværelse. Konsekvensen var, at mange efteruddannelsesaktiviteter blev udskudt eller aflyst. Det samme gælder indkøb af Dafolo Forlags bøger om pædagogisk udvikling.

Det digitale område, der leverer it-løsninger til den offentlige sektor, har sammen med Dafolos datterselskab realiseret en væsentlig større omsætning end sidste år blandt andet gennem øget levering af arkiveringsversioner til Rigsarkivet for kommuner, der ifølge arkivloven har pligt til at aflevere bevaringsværdige data blandt andet ved udskiftning af it-systemer og i forbindelse med overholdelse af de definerede journalperioder.

I det forgangne år oplevede virksomhedens lager- og logistikområde såvel kundetilgang som et højere aktivitetsniveau forårsaget af den generelle udvikling i bogbranchen, hvor online salg til den private kunde steg, mens salget via den fysiske boghandel faldt.

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.

Convergens A/S

Resultatet for regnskabsåret 2020/21 blev et overskud efter skat på 2.300 tkr. mod et overskud på 1.196 tkr. i regnskabsåret 2019/20. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Dafolo Finans ApS

Selskabet har i året haft et positivt resultat på 41 tkr., hvilket anses for at være tilfredsstillende. Den fremtidige aktivitet i selskabet forventes at forløbe uændret.

Dafolo Ejendomme ApS

Selskabet har i året haft et positivt resultat efter skat på 259 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 under den forventede udvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Med virkning fra 1. juli 2021 er Dafolo A/S fusioneret med sit datterselskab Convergens A/S. De positive synergier ved at samle de forretningsmæssige aktiviteter i en slagkraftig enhed har vist sig så tydelige, at bestyrelserne i begge selskaber har stillet forslag om en sådan fusion.

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 | |
|---|------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | 2020/21 kr. | 2019/20 tkr. | 2020/21 kr. | 2019/20 tkr. |
| NETTOOMSÆTNING | | 62.960.704 | 61.152 | 0 | 0 |
| Vareforbrug..... | | -6.414.214 | -8.078 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter..... | | 393.710 | 377 | 0 | 0 |
| Eksterne omkostninger..... | | -14.957.612 | -15.307 | -55.350 | -66 |
| BRUTTORESULTAT | | 41.982.588 | 38.144 | -55.350 | -66 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -36.797.585 | -33.717 | -150.000 | -150 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -2.847.459 | -3.664 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 2.337.544 | 763 | -205.350 | -216 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 1.638.411 | 289 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 87.250 | 26 | 87.250 | 26 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 21.244 | 0 | 1.245 | 6 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -321.113 | -306 | -42.554 | -66 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.124.925 | 483 | 1.479.002 | 39 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -610.564 | -389 | 35.359 | 55 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | 1.514.361 | 94 | 1.514.361 | 94 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2021 kr. | 2020 tkr. | 2021 kr. | 2020 tkr. |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 558.084 | 651 | 0 | 0 |
| Goodwill..... | | 0 | 631 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 6 | 558.084 | 1.282 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 10.776.357 | 11.763 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 889.848 | 1.048 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.291.642 | 1.397 | 15.828 | 16 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 44.821 | 57 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 13.002.668 | 14.265 | 15.828 | 16 |
| Kapitalandele i datter- virksomheder..... | | 0 | 0 | 13.068.548 | 11.780 |
| Andre værdipapirer..... | | 328.000 | 244 | 318.000 | 234 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 341.152 | 331 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 8 | 669.152 | 575 | 13.386.548 | 12.014 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 14.229.904 | 16.122 | 13.402.376 | 12.030 |
| Varer under fremstilling..... | | 164.286 | 200 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 3.854.873 | 3.977 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 4.019.159 | 4.177 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 11.853.127 | 10.188 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 2.813.600 | 2.339 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 188.457 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 2.220.197 | 843 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 65.170 | 0 | 152.222 | 867 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 9 | 840.203 | 1.085 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 17.792.297 | 14.455 | 340.679 | 867 |
| Likvide beholdninger..... | | 10.351.686 | 8.495 | 85.586 | 7 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 32.163.142 | 27.127 | 426.265 | 874 |
| AKTIVER..... | | 46.393.046 | 43.249 | 13.828.641 | 12.904 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2021 kr. | 2020 tkr. | 2021 kr. | 2020 tkr. |
| Selskabskapital..... | 10 | 9.000.000 | 9.000 | 9.000.000 | 9.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 0 | 0 | 1.664.962 | 1.909 |
| Overført overskud..... | | 3.657.304 | 2.143 | 1.992.342 | 234 |
| EGENKAPITAL..... | | 12.657.304 | 11.143 | 12.657.304 | 11.143 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 11 | 1.876.963 | 2.090 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 1.876.963 | 2.090 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 3.012.879 | 3.222 | 0 | 0 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 2.621.268 | 2.438 | 0 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 823.438 | 719 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 12 | 6.457.585 | 6.379 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 208.685 | 205 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 4.791.709 | 4.759 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 6.739.882 | 7.194 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 26.321 | 10 | 0 | 0 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder... | | 1.034.017 | 1.034 | 1.034.017 | 1.624 |
| Anden gæld..... | | 11.881.378 | 10.403 | 137.320 | 137 |
| Selskabsskat..... | | 719.202 | 32 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser ... | | 25.401.194 | 23.637 | 1.171.337 | 1.761 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 31.858.779 | 30.016 | 1.171.337 | 1.761 |
| PASSIVER..... | | 46.393.046 | 43.249 | 13.828.641 | 12.904 |
| 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 2020..... | 9.000.000 | 2.142.943 | 0 | 11.142.943 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | 1.514.361 | | 1.514.361 |
| Egenkapital 30. juni 2021..... | 9.000.000 | 3.657.304 | 0 | 12.657.304 |

| | Moderselskabet | | | |
|--|-----------------------|--|----------------------|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2020..... | 9.000.000 | 1.908.615 | 234.328 | 11.142.943 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 5..... | | | 1.514.361 | 1.514.361 |
| Overførsel til/fra andre poster..... | | -243.653 | 243.653 | 0 |
| Egenkapital 30. juni 2021..... | 9.000.000 | 1.664.962 | 1.992.342 | 12.657.304 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Koncernen | |
|---|-------------------|-----------------|
| | 2020/21 kr. | 2019/20 tkr. |
| Årets resultat..... | 1.514.361 | 94 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 2.847.459 | 3.664 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 4.191 | 20 |
| Urealiserede kursavancer tilbageført..... | -83.750 | -21 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 610.564 | 389 |
| Betalt selskabsskat..... | -888.609 | -704 |
| Ændring i varebeholdninger..... | 158.219 | 121 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | -3.271.753 | -522 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | 2.030.502 | 2.796 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 2.921.184 | 5.837 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -384.420 | -57 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -485.629 | -1.297 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 4.670 | 3 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -77.260 | -19 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 67.000 | 4 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -875.639 | -1.366 |
| Afdrag på lån..... | -204.563 | -3.092 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -204.563 | -3.092 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 1.840.982 | 1.379 |
| Likvider 1. juli..... | 8.484.383 | 7.106 |
| LIKVIDER 30. JUNI..... | 10.325.365 | 8.485 |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|---|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|
| | 2020/21 kr. | 2019/20 tkr. | 2020/21 kr. | 2019/20 tkr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 71 | 67 | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 33.450.650 | 30.623 | 150.000 | 150 | |
| Pensioner..... | 2.348.709 | 2.057 | 0 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 998.226 | 1.037 | 0 | 0 | |
| | 36.797.585 | 33.717 | 150.000 | 150 | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse.. | 1.880.304 | 1.441.276 | 0 | 0 | |
| | 1.880.304 | 1.441.276 | 0 | 0 | |
| Andre finansielle indtægter | | | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | 0 | 6 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 21.244 | 0 | 1.245 | 0 | |
| | 21.244 | 0 | 1.245 | 6 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 41.382 | 41 | 42.246 | 66 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.... | 279.731 | 265 | 308 | 0 | |
| | 321.113 | 306 | 42.554 | 66 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 823.438 | 721 | -35.359 | -55 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -212.874 | -332 | 0 | 0 | |
| | 610.564 | 389 | -35.359 | -55 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 5 |
| Overført resultat..... | 1.514.361 | 94 | 1.514.361 | 94 | |
| | 1.514.361 | 94 | 1.514.361 | 94 | |

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver

Note

6

| | Koncernen | |
|---|---------------------------------------|-------------------|
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 4.076.848 | 21.387.488 |
| Tilgang..... | 384.420 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 4.461.268 | 21.387.488 |
| Afskrivninger 1. juli 2020..... | 3.425.897 | 20.756.022 |
| Årets afskrivninger | 477.287 | 631.466 |
| Afskrivninger 30. juni 2021..... | 3.903.184 | 21.387.488 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 558.084 | 0 |

Materielle anlægsaktiver

7

| | Koncernen | |
|---|---------------------|------------------------------|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 24.882.444 | 3.031.837 |
| Tilgang..... | 0 | 19.574 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 24.882.444 | 3.051.411 |
| Opskrivninger 1. juli 2020..... | 21.922.788 | 0 |
| Opskrivninger 30. juni 2021..... | 21.922.788 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020..... | 35.042.716 | 1.984.316 |
| Årets afskrivninger | 986.159 | 177.247 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021..... | 36.028.875 | 2.161.563 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 10.776.357 | 889.848 |

| | Koncernen | |
|--|---|------------------------------|
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 7.604.287 | 464.703 |
| Tilgang..... | 466.055 | 0 |
| Afgang..... | -176.794 | -52.606 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 7.893.548 | 412.097 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020..... | 6.207.049 | 407.374 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -167.934 | -52.606 |
| Årets afskrivninger | 562.791 | 12.508 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021..... | 6.601.906 | 367.276 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 1.291.642 | 44.821 |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

| | Moder- selskabet |
|---|---|
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 15.828 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 15.828 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 15.828 |

Finansielle anlægsaktiver

8

| | Koncernen | |
|---|-----------------------|---|
| | Andre værdipapirer | Lejedespositum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 125.569 | 330.892 |
| Tilgang..... | 0 | 77.260 |
| Afgang..... | 0 | -67.000 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 125.569 | 341.152 |
| Værdireguleringer 1. juli 2020..... | 118.681 | 0 |
| Årets værdireguleringer | 83.750 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni 2021..... | 202.431 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 328.000 | 341.152 |

| | Moderselskabet | |
|---|--|-----------------------|
| | Kapitalandele i datter- virksomheder | Andre værdipapirer |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 8.393.972 | 115.569 |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 8.393.972 | 115.569 |
| Værdireguleringer 1. juli 2020..... | 3.386.165 | 97.431 |
| Udloddet resultat | -350.000 | 0 |
| Årets værdireguleringer | 1.638.411 | 21.250 |
| Værdireguleringer 30. juni 2021..... | 4.674.576 | 118.681 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 13.068.548 | 234.250 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|--|-------------|----------------|-----------|
| Dafolo A/S, Frederikshavn..... | 8.918.723 | 1.339.046 | 100 % |
| Convergens A/S, Rødovre..... | 3.760.835 | 2.300.139 | 100 % |
| Dafolo Finans ApS, Frederikshavn..... | 527.017 | 40.796 | 100 % |
| Dafolo Ejendomme ApS, Frederikshavn..... | 3.622.809 | 258.569 | 100 % |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------|
| | 2021 kr. | 2020 tkr. | 2021 kr. | 2020 tkr. | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | | | 9 |
| Omkostninger..... | 840.203 | 1.085 | 0 | 0 | |
| | 840.203 | 1.085 | 0 | 0 | |

| | 2021 kr. | | 2020 tkr. | | Note |
|--|------------------------|--|------------------|--------------|------|
| | 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 | |

| | 2021 kr. | | 2020 tkr. | | Note |
|---|-------------|--|--------------|--|-----------|
| Hensættelse til udskudt skat | | | | | 11 |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter. | | | | | |

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 kr. | 2020 tkr. | 2021 kr. | 2020 tkr. |
| Udskudt skat 1. juli..... | 2.089.837 | 2.421 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -212.874 | -331 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 30. juni..... | 1.876.963 | 2.090 | 0 | 0 |

| | Koncernen | | | | Note |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-----------|
| | 30/6 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2020 gæld i alt | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 12 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 3.221.564 | 208.685 | 2.135.231 | 3.426.127 | |
| Selskabsskat..... | 823.438 | 0 | 0 | 719.202 | |
| Feriepengeindefrysning..... | 2.621.268 | 0 | 0 | 2.438.590 | |
| | 6.666.270 | 208.685 | 2.135.231 | 6.583.919 | |

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 2021 udgør 1.237 tkr. Opsigelsesperioden udgør 3-12 mdr.

Der er indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 298 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-26 mdr. med en samlet restleasingydelse på 337 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 823 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. 14.000 tkr. til sikkerhed for pengeinstitut.

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 2020/21 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.

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 ny erhvervede, 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.

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

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.

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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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 posteringer 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Der afskrives ikke på deposita.

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.