

DAGROFA FOODSERVICE A/S

Vejleåvej 13
2635 Ishøj

CVR-nr.: 27 62 69 04

Årsrapport 1. januar - 31. december 2023

**Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 8. april 2024**

Tomas Pietrangeli
Dirigent

	Side
Virksomhedsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Bestyrelse

Tomas Pietrangeli formand

Niels Miles Frandsen

Thomas Thellersen Børner

Direktion

Niels Miles Frandsen adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ejerforhold

I overensstemmelse med Selskabsloven skal det oplyses, at følgende kapitalejer er registreret som indehaver af mere end 5% af selskabskapitalen i DAGROFA FOODSERVICE A/S;

Dagrofa ApS (100%), Ringsted

Set over en 5-årig regnskabsperiode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal.

<u>T.kr.</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	4.326.312	4.447.304	3.778.596	3.573.405	4.393.908
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	92.361	95.913	-30.928	-104.240	35.318
Resultat af primær drift (EBIT)	53.830	51.639	-74.172	-154.027	-17.453
Resultat af finansielle poster	-13.172	-12.684	-8.301	-33.226	-19.254
Resultat før skat	40.658	38.955	-82.473	-187.253	-36.707
Årets resultat	40.658	38.939	-61.154	-155.949	-31.519
Balance					
Balancesum	1.028.752	1.011.200	1.075.162	1.032.433	1.386.565
Investering i materielle anlægsaktiver	20.167	27.934	30.062	21.311	41.689
Egenkapital	151.956	111.298	72.359	133.513	45.561
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	812	837	821	822	887
Nøgletal					
EBIT-grad	1,2%	1,2%	Neg.	Neg.	Neg.
Afkastningsgrad (afkast på investeret kapital)	9,8%	9,8%	Neg.	Neg.	Neg.
Egenkapitalandel	14,8%	11,0%	6,7%	12,9%	3,3%
Forrentning af egenkapital	30,9%	42,4%	Neg.	Neg.	Neg.

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

Dagrofa Foodservice – en del af Dagrofa-koncernen - er en af landets førende totalleverandører af fødevarer mm. til alle typer af professionelle køkkener og spisesteder. Kundegruppen tæller blandt andet restauranter, caféer, hoteller, kantiner, cateringvirksomheder og kiosker, som gennem Dagrofa Foodservices forskellige kanaler bliver serviceret med målrettede sortiments- og servicetilbud.

Dagrofa Foodservice tilbyder et af markedets bredeste og samtidigt mest unikke sortimenter fra vores dedikerede specialister Grambogård, Grøn Fokus, HKI Ost samt produktionsenheden Kødgrossisten. Samlet set tilbyder Dagrofa Foodservice mere end 30.000 forskellige varenumre inden for kategorier såsom mejeri, kød, frugt & grønt, drikkevarer, frost- og kølevarer og nonfood.

Dagrofa Foodservice er en landsdækkende virksomhed med 30 Cash & Carry-butikker og to logistikterminaler i Ishøj og Middelfart samt satellitterminaler i Aalborg og Thisted. Virksomheden råder over en flåde på 150 lastbiler, og dermed har Dagrofa Foodservice et af de stærkeste og mest lokale salgs- og distributionsnet i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Til forskel for tidligere år har Dagrofa Foodservice i år 2023 ikke i samme omfang været påvirket væsentligt af eksterne faktorer som f.eks. COVID-19, stigende energipriser eller høj inflation.

Året har naturligvis været præget af de normale sæsonudsving på markedet, men overordnet set har der været god mulighed for at fokusere på at bygge ovenpå de positive forandringer i forretningen, som har kendetegnet Dagrofa Foodservice i de senere år. F.eks. har det været muligt at fastholde og udbygge forbedringerne i forhold til et højere logistisk serviceniveau.

I 2023 var det også en prioritet for Dagrofa Foodservice og vores specialister at arbejde offensivt med at udvikle eksisterende kunder og at tiltrække nye kunder – på både nationalt og lokalt niveau.

F.eks. indgik Dagrofa Foodservice i 2023 en ny kontrakt med den mangeårige samarbejdspartner Compass Group, der er en af Danmarks største kantineoperatører. Ligeledes blev samarbejdet med Scandic Hotels forlænget. I forhold til nye kunder kan det nævnes, at der er indgået aftaler med bl.a. Konventum Hotel – Conferencecenter, Søly, Cocina Kantiner og Helenekilde Badehotel samt en lang række af øvrige lokale kunder.

Organisatorisk set er det væsentligt at fremhæve, at Dagrofa Foodservice i løbet af 2023 fået ny salgs- og marketingdirektør i form af Asger Rothenborg med tiltrædelse den 1. november. Derudover er Kenneth Linde indtrådt i virksomhedens ledergruppe, da han medio november blev udnævnt til salgsdirektør i Cash & Carry-kæden.

Ligeledes er der i løbet af året også blevet oprustet organisatorisk og kommercielt ved at iværksætte forskellige uddannelsesforløb med særligt fokus på salg og kundeservice, hvilket bl.a. har inkluderet alle medarbejderne Cash & Carry-butikkerne og i Kundecentret.

Virksomheden har – med adm. direktør Niels Miles Frandsen og den øvrige ledelse i spidsen – igen i 2023 haft stort fokus på at eksekvere den plan for Dagrofa Foodservice, der blev iværksat i 2022.

Denne gælder frem til og med 2024, og den tager udgangspunkt i Dagrofa-koncernens overordnede strategi 'Fremgang Sammen'.

Fremgang Sammen-strategien består bl.a. af disse fire centrale pejlemærker:

- 1 At differentiere kundeoplevelsen og vinde kategoripositioner
- 2 Forstærke butiksnettet
- 3 Give kunderne den bedste digitale madoplevelse
- 4 Konkurrere på en mere enkel og effektiv værdikæde

Under disse fire pejlemærker har Dagrofa Foodservice defineret tolv konkrete strategiske initiativer, som bl.a. indeholder målet om at levere den perfekte ordre, en forbedret digital kundeoplevelse, et styrket sortiment, en videreudvikling af virksomhedens Cash & Carry-butikker (f.eks. butiksmoderniseringer) og en stærkere CSR-indsats (herunder mindre madspild).

Resultatopgørelsen for 2023 udviser et overskud på 40,7 mio. kr., hvilket er en forbedring på 1,7 mio. kr. sammenlignet med 2022. Selskabets egenkapital udgør 152 mio. kr. pr. 31. december 2023. Selskabets resultat anses samlet set som tilfredsstillende, da det igen er lykkedes at indfri ambitionen om at levere et positivt årsresultat efter en længere årrække med kontinuerlige underskud.

Som det allerede er beskrevet, så er det særligt de interne forbedringer i vores logistiske setup og den generelle kundesituation, der gør, at der atter er tale om et positivt årsresultat. Derudover kan det nævnes, at flere af vores specialister igen i 2023 har stået stærkt i markedet. Endelig skal det fremhæves, at der i vores Cash & Carry-butikker er blevet gennemført en målrettet indsats for at minimere mængden af svind, hvilket også har påvirket årets resultat.

Omsætningen i 2023 blev 4,33 mia. kr. mod 4,45 mia. kr. i 2022, hvilket er 121 mio. kr. lavere. Denne udvikling kan bl.a. tilskrives et faldende tobakssalg, og at en større kantinekunde med effekt fra slutningen af 2022 valgte en anden fødevarerleverandør.

Selskabet havde i 2023 i gennemsnit 812 fuldtidsansatte, hvilket er 25 medarbejdere færre end året før. Dette skyldes optimerede interne arbejdsgange og processer samt det lidt lavere omsætningsniveau.

Forventninger til 2024

Dagrofa Foodservice forventer, at 2024 bliver endnu et år med konkrete virksomhedsmæssige drifts- og udviklingsforbedringer i forlængelse af de initiativer, der er beskrevet i #FremgangSammen-strategien.

I forhold til den økonomiske udvikling er forventningen, at omsætningen løftes i forhold til 2023 og lander mellem 4,4-4,6 mia. kroner. Vurderingen er, at det især er i vores udkørende forretning med fokus på lokale restauranter og caféer, at forventningen om en højere omsætning skal realiseres.

Dette skal ske bl.a. ved at lancere en meget ambitiøs og omfattende e-commerce platform i løbet af 2024, der medfører en markant forbedret digital indkøbsoplevelse, hvilket gør os til en mere attraktiv samarbejdspartner for både kunder og leverandører.

Derudover foretager vi en videreudvikling af kompetencerne i vores salgsafdeling med fokus på medarbejdere med ansvar for de lokale kunder, og denne indsats forventer vi også bidrager til en øget tilgang af nye kunder.

Grundet investeringerne i flere nye offensive tiltag, som tidligere er beskrevet, forventes det, at årets resultat for det kommende år bliver på niveau - dvs. inden for et interval på 5 mio. kroner – med resultatet i år 2023.

Risici i foodservicebranchen

Som andre aktører i foodservicebranchen er Dagrofa Foodservice udsat for en række risici, der kan have indvirkning på selskabets eksistens og foretagender. Dagrofa Foodservice er dog ikke udsat for nogen risici som andre selskaber i branchen ikke også er.

Redegørelse for samfundsansvar jf. årsregnskabslovens § 99a

I henhold til årsregnskabsloven § 99a, stk. 7, har selskabet udeladt oplysninger om virksomhedens sociale ansvar og virksomhedens påvirkning på det eksterne miljø, idet der henvises til Dagrofa ApS' (CVR-nr. 38 71 42 95) årsrapport for 2023.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen jf. årsregnskabslovens § 99b

Dagrofa Foodservice følger samme politik som moderselskabet Dagrofa ApS og resten af Dagrofa-koncernen.

Dagrofa-koncernen har en ligestillingspolitik, hvor en af ambitionerne er at skabe en arbejdsplads med større lighed mellem antallet af kvinder og mænd på de øvre ledelsesniveauer, og hvor det underrepræsenterede køn som udgangspunkt udgør minimum 40 procent. Med de øvre ledelsesniveauer menes direktionen i første niveau, mens andet niveau består af personer med personaleansvar, som refererer til første niveau.

Dagrofa-koncernen har også i 2023 stillet krav til samarbejdende rekrutteringsvirksomheder om, at der skal præsenteres kandidater af begge køn til lederstillinger, da dette anses for at være en vigtig forudsætning for ligestilling i ledelsesniveauerne.

Uddannelse af salgssistentelever er af stor vigtighed for at støtte egen pipeline til de forskellige ledelsesniveauer i Dagrofa-koncernens butikksformater, herunder engrosbutikkerne i Dagrofa Foodservice. Tidligt i elevernes uddannelsesforløb identificeres de elever, der ønsker at gå ledelsesvejen i Dagrofa-koncernen, og der er fra elevuddannelsens begyndelse fokus på en ligelig repræsentation af begge køn. Det er vigtigt for at fremme flere ledere af det underrepræsenterede køn, at der allerede fra starten tilstræbes en ligelig fordeling af kvindelige og mandlige elever.

I Dagrofa-koncernen vægtes intern uddannelse og udvikling af ledere tungt, og derfor igangsatte Dagrofa i 2021 et mentorprogram på tværs af koncernen, hvor ledere sparrer med medarbejdere gennem deres faglige udvikling og hjælper dem med at nå deres faglige mål som for eksempel forfremmelse.

Mentorprogrammet er vokset støt. I 2023 deltog 64 personer mod 52 i 2022, og indsatsen fortsætter i 2024. Der tilstræbes en ligelig fordeling af begge køn. I 2023 var 56 procent mentees mænd, mens 44 procent var kvinder. Der forventes en positiv udvikling i Dagrofa-koncernens diversitet i takt med, at arbejdet med ovenstående initiativer intensiveres i fremtiden.

Måltal for bestyrelsen

Dagrofa Foodservice har sat et mål om, at minimum et kvindeligt medlem af bestyrelsen er valgt på den årlige generalforsamling i 2024. På nuværende tidspunkt er der udelukkende mænd blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsessammensætningen i 2023 er uændret i forhold til 2018, hvor måltallet for andelen af kvindelige medlemmer blev fastsat, idet bestyrelsen i 2020 blev genvalgt på generalforsamlingen.

Bestyrelsen vil fremadrettet så vidt muligt indstille egnede kvindelige kandidater til bestyrelsen på kommende generalforsamlinger for at nå målet.

Diversitet i øvrige ledelseslag

Dagrofa Foodservice har gennem flere år arbejdet med at øge andelen af det underrepræsenterede køn i de øverste ledelseslag. Indsatserne har betydet at der i 2023 er en ligelig fordeling mellem køn, og denne forventes opretholdt i de kommende år.

Måltal	2023	2024	2025	2026	2027
Øverste ledelsesorgan (bestyrelsen)					
Samlet antal medlemmer (generalforsamlingsvalgte)	3	-	-	-	-
Underrepræsenteret køn i pct.	100%	-	-	-	-
Måltal i pct.	0%	25%	25%	40%	40%
Øvrige ledelseslag (2. niveau*)					
Samlet antal medlemmer	8				
Underrepræsenteret køn i pct.	50%	-	-	-	-
Måltal i pct.	50%	40%	40%	40%	40%

Redegørelse for dataetik jf. årsregnskabslovens § 99d

I henhold til årsregnskabslovens § 99d, har selskabet udeladt oplysninger om virksomhedens dataetik, idet der henvises til Dagrofa ApS' (CVR-nr. 38 71 42 95) årsrapport for 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten, herunder er der ikke indtruffet begivenheder, som har betydning for selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2023.

* 1. niveau er undtaget, da direktionen kun består af 1 person

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for DAGROFA FOODSERVICE A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 14. marts 2024

Direktion

Niels Miles Frandsen
adm. direktør

Bestyrelse

Tomas Pietrangeli
formand

Niels Miles Frandsen

Thomas Thellersen Børner

Til kapitalejeren i DAGROFA FOODSERVICE A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DAGROFA FOODSERVICE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet (fortsat)

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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

Hellerup, den 14. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33 77 12 31

Anders Stig Lauritsen
statsautoriseret revisor
mne32800

Martin Lunden
statsautoriseret revisor
mne32209

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12 2023</u>	<u>1/1 - 31/12 2022</u>
Nettoomsætning	2	4.326.312	4.447.304
Andre driftsindtægter	3,4	38.935	49.902
Indtægter		4.365.247	4.497.206
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.580.716	-3.682.479
Andre eksterne omkostninger		-282.735	-302.399
Personaleomkostninger	5	-409.435	-416.415
Resultat før afskrivninger		92.361	95.913
Af- og nedskrivninger	6	-38.531	-44.274
Resultat af primær drift		53.830	51.639
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	7	15.931	9.862
Finansielle indtægter	8	2.044	334
Finansielle omkostninger	9	-31.147	-22.880
Resultat før skat		40.658	38.955
Skat af årets resultat	10	0	-16
Årets resultat		40.658	38.939

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
AKTIVER			
IT-software		3.228	10.000
Goodwill		7.546	9.738
Immaterielle anlægsaktiver	11	10.774	19.738
Grunde og bygninger		274.840	282.608
Driftsmateriel og inventar		37.532	39.020
Indretning af lejede lokaler		24.479	19.846
Materielle anlægsaktiver under opførelse		509	5.996
Materielle anlægsaktiver	12	337.360	347.470
Kapitalandele i dattervirksomheder		48.892	45.110
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.241	13.839
Finansielle anlægsaktiver	13	63.133	58.949
Anlægsaktiver		411.267	426.157
Færdigvarer og handelsvarer		344.738	358.746
Varebeholdninger		344.738	358.746
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		198.008	176.086
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.504	14.981
Andre tilgodehavender		18.813	16.605
Periodeafgrænsningsposter	14	20.463	17.196
Tilgodehavender		268.788	224.868
Værdipapirer		0	1
Likvide beholdninger		3.959	1.428
Omsætningsaktiver		617.485	585.043
AKTIVER		1.028.752	1.011.200

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
PASSIVER			
Selskabskapital	15	3.000	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.385	2.603
Reserve for udviklingsomkostninger		2.518	7.800
Overført resultat		140.053	97.895
Egenkapital	16	151.956	111.298
Andre hensatte forpligtelser	17	11.026	6.781
Hensatte forpligtelser		11.026	6.781
Prioritetsgæld		116.809	121.680
Langfristede gældsforpligtelser	18	116.809	121.680
Kortfristet del af langfristet gæld	18	6.534	8.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		384.433	419.643
Gæld til tilknyttede virksomheder		298.250	296.763
Skyldig afgift, moms og A-skat		6.230	5.879
Anden kortfristet gæld		53.514	40.998
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	25
Kortfristede gældsforpligtelser		748.961	771.441
Gældsforpligtelser		865.770	893.121
Passiver		1.028.752	1.011.200
Kapitalberedskab	1		
Udskudt skatteaktiv	19		
Andre økonomiske forpligtelser, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	20		
Nærtstående parter	21		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	22		
Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	23		

<u>T.kr.</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode</u>	<u>Reserve for udviklings- omkost- ninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	3.000	2.603	7.800	97.895	111.298
Årets udviklingsomkostninger	0	0	-5.282	5.282	0
Årets resultat	0	3.782	0	36.876	40.658
Egenkapital 31. december 2023	3.000	6.385	2.518	140.053	151.956

1. Kapitalberedskab

Da selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne med 131 mio. kr. og der er væsentlige gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder på 298 mio. kr., hvoraf størstedelen kan relateres til Dagrofa ApS, har ledelsen i Dagrofa ApS udstedt en støtteerklæring til Dagrofa Foodservice A/S der indebærer, at gælden til koncernen frem til og med aflæggelsen af årsrapporten for 2024 ikke kræves indfriet. Erklæringen sikrer efter ledelsens vurdering, at Dagrofa Foodservice A/S har tilstrækkelig finansiering til den fortsatte drift.

2. Nettoomsætning

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Geografiske markeder:		
Danmark	4.242.277	4.357.825
Grønland, Færøerne og Island	33.046	33.135
Øvrige Europa	50.985	56.344
Øvrige verden	<u>4</u>	<u>0</u>
	<u>4.326.312</u>	<u>4.447.304</u>

3. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter vedrører udlejning af ejendomme, forpagtningsafgifter samt fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver. Herudover indgår tillige COVID-19-kompensation jf. note 4.

4. Særlige poster

Selskabet har ikke modtaget COVID-19-kompensation for lønomkostninger samt faste omkostninger i 2023, og selskabet modtog heller ikke kompensation for faste omkostninger i 2022. Kompensation for lønomkostninger udgjorde t.kr. 10.380 i 2022 og er indregnet under andre driftsindtægter.

5. Personaleomkostninger

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Løn og gager	366.364	377.830
Pensionsbidrag	35.651	31.259
Andre omkostninger til social sikring	<u>7.420</u>	<u>7.326</u>
	<u>409.435</u>	<u>416.415</u>

Under henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk 3 er vederlag til direktionen udeladt.

Det gennemsnitlige antal fuldtidsansatte medarbejdere i regnskabsåret	<u>812</u>	<u>837</u>
--	-------------------	-------------------

6. Af- og nedskrivninger

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
IT-software	6.772	8.954
Goodwill	2.192	2.192
Bygninger og bygningsinstallationer	15.568	15.409
Driftsmateriel og inventar	10.592	12.500
Indretning af lejede lokaler	3.407	5.219
	38.531	44.274

7. Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Andel af resultat i dattervirksomheder	15.935	9.866
Årets afskrivninger	-4	-4
	15.931	9.862

8. Finansielle indtægter

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	892	220
Renteindtægter, debitorer	1.152	112
Renteindtægter, diverse	0	2
	2.044	334

9. Finansielle omkostninger

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	19.141	15.381
Renteudgifter, prioritetsgæld	5.284	1.035
Renteudgifter, diverse	6.722	6.464
	31.147	22.880

10. Skat af årets resultat

<u>T.kr.</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2023</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>
Årets aktuelle skat	0	-34
Selskabsskat, regulering tidligere år	0	18
	<u>0</u>	<u>-16</u>

11. Immaterielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>IT-</u> <u>software</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2023	42.531	46.149
Kostpris 31. december 2023	42.531	46.149
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	32.531	36.411
Årets af- og nedskrivninger	6.772	2.192
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	39.303	38.603
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.228	7.546

*IT-projekter til indkøb eller udvikling af software ved fremmed assistance, der forventes at kunne generere fremtidige økonomiske fordele for selskabet, aktiveres og afskrives over 3-5 år.

12. Materielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Drifts-materiel og inventar *</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Under opførelse</u>
Kostpris 1. januar 2023	459.687	169.695	65.448	5.996
Overført i årets løb til andre poster	716	180	3.881	-4.777
Tilgang til kostpris	4.647	8.924	6.596	0
Afgang til kostpris	12.920	-3.942	-16.613	-710
Kostpris 31. december 2023	477.970	174.857	59.312	509
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	177.079	130.675	45.602	0
Årets af- og nedskrivninger	15.568	10.592	3.407	0
Afgang vedrørende afhændede aktiver	10.483	-3.942	-14.176	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	203.130	137.325	34.833	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	274.840	37.532	24.479	509

13. Finansielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>Kapital-andele i datter-virksomhed.</u>	<u>Aktier</u>	<u>Pante-breve</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2023	42.507	0	1.744	12.095
Tilgang i året	0	1	0	971
Afgang i året	0	0	-113	-457
Kostpris 31. december 2023	42.507	1	1.631	12.609
Værdireguleringer 1. januar 2023	2.603	0	0	0
Årets resultat	15.935	0	0	0
Årets afskrivninger	-4	0	0	0
Udbytter	-12.149	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023	6.385	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	48.892	1	1.631	12.609
Resterende positive forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	14			

13. Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T.kr.					
HKI Ost ApS	Ishøj	200	60%	12.611	7.411
Prima Frugt A/S	Ishøj	-11.679	100%	14.199	3.967
Dagrofa Bornholm A/S	Rønne	550	70%	23.298	5.444
Grøn Fokus A/S *	Ishøj	-5.000	70%	11.655	5.300

* Dagrofa Foodservice A/S besidder 70% af A-aktierne og 100% af B-aktierne i Grøn Fokus A/S.
B-Aktierne i Grøn Fokus A/S er tillagt særlige rettigheder.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører samt forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, licenser mm.

15. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 3.000 aktier á nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

16. Resultatdisponering

T.kr.	31/12 2023	31/12 2022
Overført resultat	40.658	38.939
	40.658	38.939

17. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af omkostninger til reetablering af butiksljemål, som indregnes på baggrund af estimerede omkostninger ved udtræden af lejemålet. Hensættelsen opgøres som skønnede reetableringsomkostninger pr. lejemål multipliceret med antal af lejekontrakter. Derudover omfatter hensatte forpligtelser en tabsgivende kontrakt, som følge af en uopsigelig lejekontrakt frem til 2026 på et fraflyttet lejemål. Hensættelsen udgør t.kr. 2.951 (2022: t. kr. 3.806).

18. Langfristede gældsforpligtelser

<u>T.kr.</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
Indenfor 1 år	6.534	8.133
Mellem 1 og 5 år	32.671	46.681
Efter 5 år	84.138	74.999
	<u>123.343</u>	<u>129.813</u>

19. Udskudt skatteaktiv

<u>T.kr.</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
Udskudt skatteaktiv	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Det samlede skatteaktiv i Dagrofa Foodservice udgør 31,8 mio. kr (2022: 36,9 mio. kr.) I aktivet indgår værdien af fremførselsberettigede underskud med 6,3 mio. kr. (2022: 6,3 mio. kr.) Aktivet kan fremføres uden tidsbegrænsning, men kan blive begrænset i, hvor hurtigt det må udnyttes. Skatteaktivet er værdiansat til kr. 0.

20. Andre økonomiske forpligtelser, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

<u>T.kr.</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
Leasingforpligtelser		
Indenfor 1 år	25.972	25.007
Mellem 1 og 5 år	49.327	46.432
Efter 5 år	1.698	997
	<u>76.997</u>	<u>72.436</u>
Huslejeforpligtelser		
Indenfor 1 år	42.888	39.841
Mellem 1 og 5 år	147.041	143.223
Efter 5 år	207.684	224.260
	<u>397.613</u>	<u>407.324</u>
Ejerpantebreve		
Til sikkerhed for selskabets låneoptagelse i realkreditinstitut er der udstedt ejerpantebreve for i alt:	<u>16.709</u>	<u>16.709</u>

20. Andre økonomiske forpligtelser, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser (fortsat)

Til sikkerhed for prioritetsgælden, der på balancedagen udgør:	123.343	129.813
Tinglyst pant i grunde og bygninger samt driftsmateriel med bogførte værdier på:		
Grunde og bygninger	223.654	212.084
Driftsmateriel	13.499	17.434
Tinglyste pantebreve mv.	165.901	165.901

21. Nærtstående parter*Part med betydelig indflydelse*

- NorgesGruppen Danmark ApS, Langelinie Allé 35, 2100 København Ø
- ApS KFI-Figros, Gl. Lundtoftevej 7, 4., 2800 Kgs. Lyngby

Part med bestemmende indflydelse

- Mahia 17 ApS, Kærup Industrivej 12, 4100 Ringsted
- Dagrofa ApS, Kærup Industrivej 12, 4100 Ringsted

Øvrige nærtstående parter omfatter de øvrige selskaber i koncernen under NorgesGruppen samt selskabets direktion og bestyrelse.

Der oplyses kun om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Der har i året ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Dagrofa ApS, Ringsted (mindste koncern) samt i koncernrapporten for Mahia 17 ApS, Ringsted (største koncern).

22. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Under henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 oplyses der ikke om revisionshonorar, da de indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Dagrofa ApS.

23. Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet nogen betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2023.

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

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

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

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 har selskabet undladt at udarbejde et koncernregnskab. Der henvises istedet til koncernregnskabet for moderselskabet Dagrofa ApS.

Virksomhedssammenslutninger

Ved interne virksomhedssammenslutninger anvendes bogført værdi-metoden, hvorfor der ikke sker tilpasning af sammenligningstal samt hoved- og nøgletalsoversigt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Forretningssegmenter anses som det primære segmentområde.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes når det er rimelig sandsynligt, at de betingelser der er knyttet til tilskuddet kan overholdes og at tilskuddet vil blive modtaget. Offentlige tilskud indregnes under andre driftsindtægter, herunder COVID-19 kompensation.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter og bonus i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Posten indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder udlejning af ejendomme, fortjeneste ved salg af anlægsaktiver samt diverse driftsindtægter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder andre personaleomkostninger, eksterne tjenesteydelser, forsikringer, husleje, el- og varmeomkostninger, reparation og vedligeholdelse, markedsføringsomkostninger, fragt, drift af person- og lastbiler samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige poster.

Beregning af gennemsnitlig fuldtidsansatte medarbejdere sker på baggrund af data i selskabets lønsystem. Arbejdstimer omregnes månedligt i forhold til en standard norm på 160,33 timer om måneden eller gældende norm pr. overenskomstgruppe. Deltidsansatte funktionærer indgår forholdsmæssigt i beregningen, mens timelønnede medarbejdere indgår med de aflønnede arbejdstimer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivning foretages over aktivernes økonomiske brugstid, dog maksimalt over:

Goodwill	10 år
IT-Software	3 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Større IT-projekter med en kostpris på over 1 mio. kr til indkøb eller udvikling af software ved fremmed assistance, der forventes at kunne generere fremtidige økonomiske fordele for selskabet, aktiveres og afskrives over 3-5 år. Anden software omkostningsføres.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til løn, materialer og vedligeholdelse m.v.

Reetableringsforpligtelser på lejemål aktiveres ved lejemålets etablering. Forpligtelsen modposteres under hensatte forpligtelser. Aktivet afskrives lineært over lejemålets længde. Reetableringsforpligtelser indgår under indretning af lejede lokaler.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider, dog maksimalt:

Bygninger og bygningsinstallationer	10-33 år
Driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Reetablering	15 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Bygningsinvesteringer med en anskaffelsespris under TDKK 100 og øvrige materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris under TDKK 25 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen og afskrives efter samme retningslinier som ejede aktiver af samme art. Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Genvindingsværdien opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles i moderselskabets regnskab efter indre værdis metode. I balancen indregnes den forholdsmæssige andel af disse virksomheders regnskabsmæssige indre værdi, reduceret med koncerninterne avancer og med tillæg af goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af disse virksomheders regnskabsmæssige resultat efter eliminering af koncerninterne fortjenester og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Varebeholdninger

Beholdningen af indkøbte handelsvarer måles til anskaffelsespris, opgjort efter FIFO-princippet, eller til nettorealisationværdi, såfremt denne er lavere.

Nettorealisationværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og ukurans.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til salgsværdi, baseret på beregnet kapitalværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavende måles til den værdi, hvortil de efter en individuel vurdering skønnes at indgå med. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører samt forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og licenser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles som det bedste skøn på balancedagen over de udgifter, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen. Andre hensatte forpligtelser vedrører på balancedagen reetableringsforpligtelser i forhold til reetablering af lejemål.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse, bortset fra ved virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. 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 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Reetableringsforpligtelser

Omkostninger til reetablering af butiksljemål indregnes på baggrund af estimerede omkostninger ved udtræden af lejemålet. Hensættelsen opgøres som skønnede reetableringsomkostninger pr. lejemål multipliceret med antal af lejekontrakter.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, der forventes holdt til udløb, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi (kurstab) indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse. Der henvises istedet til koncernregnskabet for moderselskabet Dagrofa ApS.

Forklaring af nøgletal

EBITA-grad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast på investeret kapital	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Investeret kapital}}$
Egenkapitalandel	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Investeret kapital	=	Ikke rentebærende arbejdskapital tillagt ikke rentebærende anlægsaktiver