

Dantrafo Holding ApS
Fabriksvej 2, 7620 Lemvig

CVR-nr. 32 55 86 31

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2023

Ivan Gam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Dantrafo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 14. marts 2023

Direktion

Ivan Gam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dantrafo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dantrafo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 eller 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.

Skjern, den 14. marts 2023

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henrik Dalgaard

statsautoriseret revisor
mne34028

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dantrafo Holding ApS Fabriksvej 2 7620 Lemvig
	CVR-nr.: 32 55 86 31 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ivan Gam
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	Vestjysk Bank Torvet 4-5 7620 Lemvig
Dattervirksomhed	Dantrafo A/S, Lemvig

Koncernoversigt

Moderselskab

Dantrafo Holding ApS
Lemvig, Danmark
Nom. 5.125.000 kr.

100%

Konsoliderede dattervirksomheder

Dantrafo A/S
Lemvig, Danmark
Nom. 11.500.000 kr.

100%

Transformator-Teknik i
Åmål AB
Åmål, Sverige
Nom. 2.000.000 SEK

100%

Dantrafo Electronics
(Suzhou) Co. Ltd.
Suzhou, Kina
Nom. 12.197.431 RMB

100%

Dantrafo Electronics
(Chuzhou) Co. Ltd.
Chuzhou, Kina
Nom. 1.250.000 USD

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	50.187	31.291	27.605	23.947	22.369
Resultat før finansielle poster	26.536	11.664	10.925	8.173	6.324
Finansielle poster, netto	-665	-136	-1.425	-561	1.032
Årets resultat	21.439	8.583	8.103	5.960	5.598
Balance:					
Balancesum	101.930	84.548	56.989	53.497	49.724
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.334	7.334	1.965	1.081	1.129
Egenkapital	58.129	39.857	31.772	25.317	21.141
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	14.159	3.778	11.266	7.461	6.511
Investeringsaktivitet	-13.863	-7.334	-1.659	-1.881	-166
Finansieringsaktivitet	3.335	2.372	-8.535	-950	-2.096
Pengestrømme i alt	3.631	-1.184	1.072	4.630	4.249
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	204	196	152	153	156
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	26,0	13,8	19,2	15,3	12,7
Soliditetsgrad	57,0	47,1	55,8	47,3	42,5
Egenkapitalforrentning	43,8	24,0	28,4	25,7	30,2

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Dantrafo Holding ApS er moderselskab for Dantrafo Gruppen, der siden etableringen i 1979 har udviklet sig til en af Skandinaviens førende producenter af transformere og induktive komponenter.

Gruppen har produktions- og salgsafdeling i Dantrafo A/S i Lemvig, samt hos de 3, 100% ejede selskaber, Transformator-Teknik i Åmål AB, Sverige, Dantrafo Electronics (Suzhou) Co., LTD, Kina og Dantrafo Electronics (Chuzhou) Co., LTD, Kina.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat for moderselskabet udgør 21.439 t.kr. mod 8.583 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2021 forventede et resultat efter skat for 2022 på et lidt lavere niveau end det i 2021 realiserede resultat. Moderselskabet har realiseret en væsentligt fremgang i resultat af kapitalandelene i de tilknyttede virksomheder. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 50.187 t.kr. mod 31.291 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 21.439 t.kr. mod 8.583 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021 forventede et resultat efter skat for 2022 på et lidt lavere niveau end det i 2021 realiserede resultat. Dantrafo Gruppen har haft en væsentlig større omsætningsfremgang end forventet, såvel i Dantrafo A/S som i Dantrafo A/S's udenlandske dattervirksomheder. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Udviklingen i årets resultat skal endvidere ses i sammenhæng med, at sidste års resultat var påvirket af omkostninger på i alt 4.336 t.kr. vedrørende etablering af større produktionsfacilitet i Kina. Der henvises i den forbindelse til omtalen heraf i note 1, "Særlige poster".

Koncernens likvider er i 2022 steget med 3.631 t.kr., nemlig fra 5.030 t.kr. til 8.661 t.kr. Koncernen har realiseret en pengestrøm fra driftsaktiviteter på 14.159 t.kr. mod realiseret 3.778 t.kr. i 2021. Der er realiseret pengestrømme fra investeringsaktiviteter på - 13.863 t.kr. og 3.335 t.kr. fra finansieringsaktiviteter. Årets investeringsaktivitet omfatter bl.a. investeringer i nye og større produktionsfaciliteter i Kina. Årets finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af langfristet gæld, afdrag på gæld, betaling af udbytte og ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter. Der er herefter realiseret frie pengestrømme på i alt 3.631 efter finansieringsaktivitet mod realiseret - 1.184 t.kr. i 2021.

Miljøforhold

Dantrafo Gruppen arbejder løbende med miljømæssige forbedringer, bl.a. ved at gennemføre projekter med henblik på at reducere forbruget af varme og elektricitet.

Gruppen medvirker også til at reducere energiforbrug og CO₂-udledning ved at være nøgleleverandør til energiprojekter f.eks. indenfor sol- og vindenergi samt elbiler. Gruppen arbejder sideløbende med at forbedre energieffektiviteten i transformere.

Ledelsesberetning

Gruppen anerkender ansvaret for at medvirke til en bæredygtig udvikling. Gruppen er tilsluttet FN's - Global Compact - de 10 principper om menneskerettigheder, arbejdstageres rettigheder, miljø og antikorruption, som FN har opstillet som retningslinjer for virksomheders arbejde for en mere bæredygtig udvikling.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Gruppens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde højtuddannet arbejdskraft, herunder ingeniører med ekspertise indenfor udvikling af transformatorer.

Gruppens selskaber arbejder i højere grad sammen om at løse komplekse opgaver. Det øger Gruppens videnressourcer, og er med til at udvikle medarbejdernes kompetenceniveau.

For at sikre en høj og konkurrencedygtig produktkvalitet anvender Dantrafo A/S moderne og automatiserede processer i produktionen. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres derfor væsentlige ressourcer på yderligere dygtiggørelse af selskabets medarbejdere.

Den forventede udvikling

Dantrafo Gruppen forventer en afmatning i konjunkturerne, hvorfor der i 2023 forventes et resultat, der ligger på niveau med resultatet for 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dantrafo Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dantrafo Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Dantrafo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i varebeholdninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder erstatninger samt modtagne lønrefusioner.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-25 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år	0 %

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Dantrafo Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømme fra optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste	50.187	31.291	0	0
Distributionsomkostninger	-10.854	-10.212	0	0
Administrationsomkostninger	-12.669	-9.415	-29	-28
Andre driftsomkostninger	-128	0	0	0
Driftsresultat	26.536	11.664	-29	-28
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	21.465	8.593
Øvrige finansielle omkostninger	-665	-136	-3	0
Finansiering netto	-665	-136	21.462	8.593
Resultat før skat	25.871	11.528	21.433	8.565
3 Skat af årets resultat	-4.432	-2.945	6	18
4 Årets resultat	21.439	8.583	21.439	8.583

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	41	0	0
6	Goodwill	157	256	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>157</u>	<u>297</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	9.961	10.065	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	9.750	8.195	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	914	907	0	0
10	Indretning af lejede lokaler	9.912	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.537</u>	<u>19.167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	57.991	39.794
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>57.991</u>	<u>39.794</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.694</u>	<u>19.464</u>	<u>57.991</u>	<u>39.794</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	27.395	24.299	0	0
	Varer under fremstilling	174	173	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.978	15.562	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>45.547</u>	<u>40.034</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.568	18.901	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	130	26
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.090	139
	Andre tilgodehavender	460	1.119	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>17.028</u>	<u>20.020</u>	<u>2.220</u>	<u>165</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Likvide beholdninger	<u>8.661</u>	<u>5.030</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>71.236</u>	<u>65.084</u>	<u>2.221</u>	<u>166</u>
Aktiver i alt	<u>101.930</u>	<u>84.548</u>	<u>60.212</u>	<u>39.960</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
	5.125	5.125	5.125	5.125
Virksomhedskapital				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	46.534	28.336
Reserve for udviklingsomkostninger	0	32	0	0
Reserve for valutakursomregning	-1.464	703	0	0
Overført resultat	53.468	32.997	5.470	5.396
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital i alt	58.129	39.857	58.129	39.857
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	2.695	2.299	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.695	2.299	0	0
Gældsforpligtelser				
14 Gæld til realkreditinstitutter	6.122	6.470	0	0
15 Kreditinstitutter i øvrigt	8.624	0	0	0
Anden gæld	2.004	1.966	0	0
16 Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.750	8.436	0	0
16 Kortfristet del af langfristet gæld	1.354	352	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	4.982	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	897	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.847	11.401	0	0
Selskabsskat	2.974	876	2.083	103
Anden gæld	12.181	15.448	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.356	33.956	2.083	103
Gældsforpligtelser i alt	41.106	42.392	2.083	103
Passiver i alt	101.930	84.548	60.212	39.960

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
1 Særlige poster				
2 Medarbejderforhold				
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18 Eventualposter				
19 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskriv- ning efter den indre værdi- metode t.kr.	Reserve for udvik- lingsom- kostnin- ger t.kr.	Reserve for valu- takursom- regning t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar							
2021	5.125	0	96	201	25.350	0	30.772
Valutakursregulering	0	0	0	502	0	0	502
Resultatandel	0	0	0	0	7.583	1.000	8.583
Årets af- og nedskriv- ning, udviklingsomkost- ninger	0	0	-64	0	64	0	0
Egenkapital 1. januar							
2022	5.125	0	32	703	32.997	1.000	39.857
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	0	0	0	20.439	1.000	21.439
Valutakursreguleringer	0	0	0	-2.167	0	0	-2.167
Årets af- og nedskriv- ning, udviklingsomkost- ninger	0	0	-32	0	32	0	0
	5.125	0	0	-1.464	53.468	1.000	58.129

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskriv- ning efter den indre værdi- metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	5.125	20.341	5.306	1.000	31.772
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	7.493	90	1.000	8.583
Valutakursreguleringer	0	502	0	0	502
Egenkapital 1. januar 2022	5.125	28.336	5.396	1.000	39.857
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	20.365	74	1.000	21.439
Valutakursreguleringer	0	-2.167	0	0	-2.167
	5.125	46.534	5.470	1.000	58.129

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	21.439	8.583
20 Reguleringer	7.193	5.492
21 Ændring i driftskapital	-11.867	-9.102
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.765	4.973
Renteudbetalinger og lignende	-665	-136
Pengestrøm fra ordinær drift	16.100	4.837
Betalt selskabsskat	-1.941	-1.059
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.159	3.778
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.894	-7.497
Salg af materielle anlægsaktiver	31	163
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.863	-7.334
Optagelse af langfristet gæld	10.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-683	-443
Udbetalt udbytte	-1.000	-1.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.982	3.815
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.335	2.372
Ændring i likvider	3.631	-1.184
Likvider 1. januar	5.030	6.214
Likvider 31. december	8.661	5.030
Likvider		
Likvide beholdninger	8.661	5.030
Likvider 31. december	8.661	5.030

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen var sidste års resultat påvirket af særlige poster, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Omkostninger:				
Omkostninger i forbindelse med etablering af større produktionsfacilitet i Kina	0	4.336	0	4.336
	0	4.336	0	4.336
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	0	-4.336	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-4.336
Resultat af særlige poster netto	0	-4.336	0	-4.336

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	50.800	50.285
Pensioner	2.131	1.921
Andre omkostninger til social sikring	580	415
	53.511	52.621
Direktion og bestyrelse	878	852
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	204	196

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.031	1.356	-6	-6
Årets regulering af udskudt skat	393	1.570	0	-12
Regulering af tidligere års skat	8	19	0	0
	4.432	2.945	-6	-18

	Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.365	7.493
Udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000
Overføres til overført resultat	74	90
Disponeret i alt	21.439	8.583

	Koncern	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar	409	409
Kostpris 31. december	409	409
Af- og nedskrivninger 1. januar	-368	-287
Årets afskrivninger	-41	-81
Af- og nedskrivninger 31. december	-409	-368
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	41

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar	494	494
Kostpris 31. december	494	494
Af- og nedskrivninger 1. januar	-238	-139
Årets afskrivninger	-99	-99
Af- og nedskrivninger 31. december	-337	-238
Regnskabsmæssig værdi 31. december	157	256

	Koncern	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	26.313	25.130
Omregning til valutakurs 31. december	0	430
Tilgang i årets løb	249	753
Overførsler	-4.590	0
Kostpris 31. december	21.972	26.313
Af- og nedskrivninger 1. januar	-16.248	-14.833
Omregning til valutakurs 31. december	0	-397
Årets afskrivninger	-211	-1.018
Overførsler	4.448	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-12.011	-16.248
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.961	10.065

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	69.821	65.554
Omregning til valutakurs 31. december	900	650
Tilgang i årets løb	2.951	6.011
Afgang i årets løb	0	-2.394
Kostpris 31. december	73.672	69.821
Af- og nedskrivninger 1. januar	-61.626	-62.608
Omregning til valutakurs 31. december	-1.031	-357
Årets afskrivninger	-1.725	-1.024
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	460	2.363
Af- og nedskrivninger 31. december	-63.922	-61.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.750	8.195
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	3.930	3.559
Omregning til valutakurs 31. december	-76	28
Tilgang i årets løb	333	733
Afgang i årets løb	-31	-390
Kostpris 31. december	4.156	3.930
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.023	-3.040
Omregning til valutakurs 31. december	52	-23
Årets afskrivninger	-234	-188
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-37	228
Af- og nedskrivninger 31. december	-3.242	-3.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december	914	907

Noter

	Koncern		
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	
10. Indretning af lejede lokaler			
Omregning til valutakurs 31. december	-464	0	
Tilgang i årets løb	10.361	0	
Afgang i årets løb	-638	0	
Overførsler	4.590	0	
Kostpris 31. december	13.849	0	
Omregning til valutakurs	82	0	
Årets afskrivninger	-318	0	
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	747	0	
Overførsler	-4.448	0	
Af- og nedskrivninger 31. december	-3.937	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.912	0	
	Morderselskab		
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	
11. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. januar	11.457	11.457	
Kostpris 31. december	11.457	11.457	
Opskrivninger 1. januar	28.336	20.342	
Omregning til valutakurs	-2.167	502	
Årets resultat	21.465	8.593	
Udbytte	-1.100	-1.100	
Opskrivninger 31. december	46.534	28.337	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	57.991	39.794	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Dantrafo A/S, Lemvig	100 %	57.991	21.465
		57.991	21.465

Noter

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	2.299	711
Udskudt skat af årets resultat	396	1.588
	<u>2.695</u>	<u>2.299</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	13	13
Materielle anlægsaktiver	1.670	1.637
Øvrige omsætningsaktiver mv.	1.012	649
	<u>2.695</u>	<u>2.299</u>
14. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	6.476	6.822
Heraf forfalder inden for 1 år	-354	-352
	<u>6.122</u>	<u>6.470</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.797</u>	<u>5.161</u>
15. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	9.624	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.000	0
	<u>8.624</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.624</u>	<u>0</u>

Noter

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	6.476	354	6.122	4.797
Kreditinstitutter i øvrigt	9.624	1.000	8.624	4.624
Anden gæld	2.004	0	2.004	0
	<u>18.104</u>	<u>1.354</u>	<u>16.750</u>	<u>9.421</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 6.476 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 9.961 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 16.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 9.961 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 12.477 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	36.559
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.788

I moderselskabet er kapitalandele i tilknyttet virksomhed med bogført værdi 57.991 t.kr., stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Lejeforpligtelser i uopsigelighedsperiode i op til 28 mdr.	1.346
Kautionsforpligtelser	5.174
Andre eventualforpligtelser	27
Eventualforpligtelser i alt	<u>6.547</u>

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Heri er indeholdt:

Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder	<u>6.547</u>
-------------------------------------------------	--------------

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ivan Gam

Hovedanpartshaver i
Dantrafo Holding
ApS

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.096	2.411
Øvrige finansielle omkostninger	665	136
Skat af årets resultat	4.432	2.945
	<u>7.193</u>	<u>5.492</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.513	-16.593
Ændring i tilgodehavender	2.992	-6.925
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-9.346	14.276
Andre ændringer i driftskapital	0	140
	<u>-11.867</u>	<u>-9.102</u>