

Dantrafo Holding ApS
Fabriksvej 2, 7620 Lemvig

CVR-nr. 32 55 86 31

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2022

Hans Henneberg
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 2021	
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 2021 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 10. marts 2022

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 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 10. marts 2022

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, 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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.291	27.605	23.947	22.369	18.378
Resultat før finansielle poster	11.664	10.925	8.173	6.324	3.395
Finansielle poster, netto	-136	-1.425	-561	1.032	-1.633
Årets resultat	8.583	8.103	5.960	5.598	1.403
Balance:					
Balancesum	84.548	56.989	53.497	49.724	50.794
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.334	1.965	1.081	1.129	112
Egenkapital	39.857	31.772	25.317	21.141	15.876
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.778	11.266	7.461	6.511	7.566
Investeringsaktivitet	-7.334	-1.659	-1.881	-166	-330
Finansieringsaktivitet	2.372	-8.535	-950	-2.096	-6.792
Pengestrømme i alt	-1.184	1.072	4.630	4.249	444
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	196	152	153	156	148
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	13,8	19,2	15,3	12,7	6,7
Soliditetsgrad	47,1	55,8	47,3	42,5	31,3
Egenkapitalforrentning	24,0	28,4	25,7	30,2	9,0

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 2, 100% ejede selskaber, Transformator-Teknik i Åmål AB, Sverige og Dantrafo Electronics (Suzhou) Co., LTD, Kina.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.291 t.kr. mod 27.605 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.583 t.kr. mod 8.103 t.kr. sidste år. Årets resultat og den økonomiske udvikling er bedre end forventet og anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er 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".

Koncernen har realiseret en pengestrøm fra driftsaktiviteter på 3.778 t.kr. mod realiseret 11.266 t.kr. i 2020. Der er realiseret pengestrømme fra investeringsaktiviteter på - 7.334 t.kr. og 2.372 t.kr. fra finansieringsaktiviteter. Årets investeringsaktivitet omfatter investeringer i ny produktionsteknologi, dataopsamling og automatisering mv. Årets finansieringsaktiviteter omfatter afdrag på gæld, betaling af udbytte og ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter. Der er herefter realiseret frie pengestrømme på i alt - 1.184 for finansieringsaktivitet mod realiseret 1.072 t.kr. i 2020.

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.

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.

Ledelsesberetning

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 som følge af stigende råvarepriser en mindre nedgang i resultatet for 2022 i forhold det realiserede resultat 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 handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Virksomheden 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 indregnes eksklusiv 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.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. 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.

Andre driftsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden 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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 skatemæssigt 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 nettorealiseringsværdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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		Moterselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste	31.291	27.605	0	0
Distributionsomkostninger	-10.212	-7.442	0	0
Administrationsomkostninger	-9.415	-9.065	-28	-28
Andre driftsomkostninger	0	-173	0	0
Driftsresultat	11.664	10.925	-28	-28
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	8.593	8.125
Øvrige finansielle omkostninger	-136	-1.425	0	0
Finansiering netto	-136	-1.425	8.593	8.125
Resultat før skat	11.528	9.500	8.565	8.097
3 Skat af årets resultat	-2.945	-1.397	18	6
4 Årets resultat	8.583	8.103	8.583	8.103

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	41	122	0	0
6	Goodwill	256	355	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>297</u>	<u>477</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	10.065	10.297	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	8.195	2.946	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	907	519	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.167</u>	<u>13.762</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	39.794	31.798
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39.794</u>	<u>31.798</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.464</u>	<u>14.239</u>	<u>39.794</u>	<u>31.798</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	24.299	17.886	0	0
	Varer under fremstilling	173	127	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.562	5.428	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>40.034</u>	<u>23.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.901	12.722	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	26	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	18
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	139	0
	Andre tilgodehavender	1.119	373	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	0	0	1	14
	Tilgodehavender i alt	<u>20.020</u>	<u>13.095</u>	<u>166</u>	<u>32</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Likvide beholdninger	<u>5.030</u>	<u>6.214</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>65.084</u>	<u>42.750</u>	<u>167</u>	<u>33</u>
Aktiver i alt	<u>84.548</u>	<u>56.989</u>	<u>39.961</u>	<u>31.831</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	5.125	5.125	5.125	5.125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.336	20.341
Reserve for udviklingsomkostninger	32	96	0	0
Reserve for valutakursomregning	703	201	0	0
Overført resultat	32.997	25.350	5.396	5.306
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital i alt	39.857	31.772	39.857	31.772
Hensatte forpligtelser				
12 Hensættelser til udskudt skat	2.299	711	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.299	711	0	0
Gældsforpligtelser				
13 Gæld til realkreditinstitutter	6.470	6.816	0	0
Anden gæld	1.966	2.066	0	0
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.436	8.882	0	0
14 Kortfristet del af langfristet gæld	352	349	0	0
Gæld til pengeinstitutter	4.982	1.167	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	897	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.401	5.594	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	58
Selskabsskat	876	635	103	0
Anden gæld	15.448	7.879	1	1
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.956	15.624	104	59
Gældsforpligtelser i alt	42.392	24.506	104	59
Passiver i alt	84.548	56.989	39.961	31.831

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
1 Særlige poster				
2 Medarbejderforhold				
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16 Eventualposter				
17 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode t.kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger t.kr.	Reserve for valutakurs- omregning t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	5.125	0	159	24	18.184	1.825	25.317
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.825	-1.825
Resultatandel	0	0	0	0	7.103	1.000	8.103
Valutakursreguleringer	0	0	0	177	0	0	177
Årets af- og nedskrivning, udviklingsomkostninger	0	0	-63	0	63	0	0
Egenkapital 1. januar 2021	5.125	0	96	201	25.350	1.000	31.772
Valutakursregulering	0	0	0	502	0	0	502
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	0	0	0	7.583	1.000	8.583
Årets af- og nedskrivning, udviklingsomkostninger	0	0	-64	0	64	0	0
	5.125	0	32	703	32.997	1.000	39.857

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	5.125	13.889	4.478	1.825	25.317
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.825	-1.825
Resultatandel	0	6.275	828	1.000	8.103
Valutakursreguleringer	0	177	0	0	177
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
	5.125	28.336	5.396	1.000	39.857

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	8.583	8.103
18 Reguleringer	5.492	4.249
19 Ændring i driftskapital	-9.102	963
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.973	13.315
Renteindbetalinger og lignende	-136	-1.425
Pengestrøm fra ordinær drift	4.837	11.890
Betalt selskabsskat	-1.059	-624
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.778	11.266
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	306
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.497	-1.965
Salg af materielle anlægsaktiver	163	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.334	-1.659
Afdrag på langfristet gæld	-443	-3.979
Udbetalt udbytte	-1.000	-1.825
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.815	-2.731
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.372	-8.535
Ændring i likvider	-1.184	1.072
Likvider 1. januar	6.214	5.142
Likvider 31. december	5.030	6.214
Likvider		
Likvide beholdninger	5.030	6.214
Likvider 31. december	5.030	6.214

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 er årets 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	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Omkostninger:				
Omkostninger i forbindelse med etablering af større produktionsfacilitet i Kina	4.336	0	4.336	0
	<u>4.336</u>	<u>0</u>	<u>4.336</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	-4.336	0	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-4.336</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-4.336</u>	<u>0</u>	<u>-4.336</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	46.073	35.894	0	0
Pensioner	1.921	1.616	0	0
Andre omkostninger til social sikring	415	373	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	430	275	0	0
	48.839	38.158	0	0
Direktion og bestyrelse	852	795	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	196	152	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.356	876	-6	0
Årets regulering af udskudt skat	1.570	521	-12	-6
Regulering af tidligere års skat	19	0	0	0
	2.945	1.397	-18	-6

	Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.493	6.275
Udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000
Overføres til overført resultat	90	828
Disponeret i alt	8.583	8.103

Noter

	Koncern	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 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	-287	-205
Årets afskrivninger	-81	-82
Af- og nedskrivninger 31. december	-368	-287
Regnskabsmæssig værdi 31. december	41	122

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører opgradering og udvidelse af Dantrafo Gruppens produktgodkendelser, som forventes at tilføre virksomheden en markedsrettet værdi i de kommende år.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

	Koncern	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar	494	800
Korrektion primo	0	-306
Kostpris 31. december	494	494
Af- og nedskrivninger 1. januar	-139	-40
Årets afskrivninger	-99	-99
Af- og nedskrivninger 31. december	-238	-139
Regnskabsmæssig værdi 31. december	256	355

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	25.130	25.152
Omregning til valutakurs 31. december	430	-108
Tilgang i årets løb	753	86
Kostpris 31. december	26.313	25.130
Af- og nedskrivninger 1. januar	-14.833	-14.632
Omregning til valutakurs 31. december	-397	93
Årets afskrivninger	-1.018	-294
Af- og nedskrivninger 31. december	-16.248	-14.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.065	10.297

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	65.554	64.239
Omregning til valutakurs 31. december	650	-95
Tilgang i årets løb	6.011	1.824
Afgang i årets løb	-2.394	-652
Overførsler	0	238
Kostpris 31. december	69.821	65.554
Af- og nedskrivninger 1. januar	-62.608	-62.522
Omregning til valutakurs 31. december	-357	44
Årets afskrivninger	-1.024	-529
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.363	637
Overførsler	0	-238
Af- og nedskrivninger 31. december	-61.626	-62.608
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.195	2.946

Noter

	Koncern		
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar	3.559	3.719	
Omregning til valutakurs 31. december	28	23	
Tilgang i årets løb	733	55	
Afgang i årets løb	-390	0	
Overførsler	0	-238	
Kostpris 31. december	3.930	3.559	
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.040	-3.069	
Omregning til valutakurs 31. december	-23	-20	
Årets afskrivninger	-188	-189	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	228	0	
Overførsler	0	238	
Af- og nedskrivninger 31. december	-3.023	-3.040	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	907	519	
	Moderselskab		
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. januar	11.457	11.457	
Kostpris 31. december	11.457	11.457	
Opskrivninger 1. januar	20.342	13.890	
Omregning til valutakurs	502	176	
Årets resultat	8.593	8.125	
Udbytte	-1.100	-1.850	
Opskrivninger 31. december	28.337	20.341	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	39.794	31.798	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		t.kr.	t.kr.
Dantrafo A/S, Lemvig	100 %	39.793	8.593

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	711	211
Udskudt skat af årets resultat	1.588	500
	2.299	711
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	13	37
Materielle anlægsaktiver	1.637	972
Øvrige omsætningsaktiver mv.	649	718
Fremført underskud fra tidligere år	0	-1.215
Nedskrivning til vurderet værdi	0	199
	2.299	711

	Koncern	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	6.822	7.165
Heraf forfalder inden for 1 år	-352	-349
	6.470	6.816
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	5.161	5.522

Noter

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	6.822	352	6.470	5.161
Anden gæld	1.966	0	1.966	0
	8.788	352	8.436	5.161

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.822 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 9.924 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 2021 udgør 9.924 t.kr.

I moderselskabet er kapitalandele i tilknyttet virksomhed med bogført værdi 39.793 t.kr., stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 12.361 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	31.819
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.812

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	1.181
Kautionsforpligtelser	2.904
Garantiforpligtelser	32
Eventualforpligtelser i alt	4.117

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Heri er indeholdt:

Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder	<u>4.117</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.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ivan Gam

Hovedanpartshaver i
Dantrafo Holding
ApS

18. Reguleringer

	Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.411	1.193
Øvrige finansielle omkostninger	136	1.425
Skat af årets resultat	2.945	1.397
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>234</u>
	<u>5.492</u>	<u>4.249</u>

Noter

	Koncern	
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-16.593	0
Ændring i tilgodehavender	-6.925	-2.032
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	14.276	1.669
Andre ændringer i driftskapital	140	1.326
	<u>-9.102</u>	<u>963</u>