



DAFC A/S

Skanderborgvej 19
8751 Gedved
CVR-nr. 36503823

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.07.2022

Ronald Rokkedal
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAFC A/S

Skanderborgvej 19

8751 Gedved

CVR-nr.: 36503823

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard, formand

Ronald Rokkedal

Christian Steen Tvergaard

Direktion

Ronald Rokkedal, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for DAFC A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 20.07.2022

Direktion

Ronald Rokkedal

adm. dir.

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard

formand

Ronald Rokkedal

Christian Steen Tvergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAFC A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAFC A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven

Vi har konstateret at selskabet ikke har udarbejdet bestyrelsens forretningsorden, hvilket er i strid med selskabslovens bestemmelser, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aalborg, den 20.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Chris Bay Bindslev

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36029

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.116	976	13.117	17.754	13.051
EBITDA	7.764	(4.013)	7.912	13.795	9.623
Driftsresultat	3.670	(8.235)	3.999	10.132	6.568
Resultat af finansielle poster	(2.115)	(1.912)	(976)	(1.330)	(1.792)
Årets resultat	1.082	(7.781)	2.356	6.859	3.717
Balancesum	43.097	52.558	45.615	51.364	46.047
Investeringer i materielle aktiver	1.147	1.521	841	2.088	1.817
Egenkapital	3.130	(652)	12.080	9.724	2.865
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	92,79	(136,17)	21,61	108,97	369,48
Soliditetsgrad (%)	7,26	(1,24)	26,48	18,93	6,22

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive slagterivirksomhed, forarbejde og konservere fjerkræ, besidde ejendomme, drive udlejningsvirksomhed og investere i kapitalandele i andre selskaber og dermed forbundet virksomhed samt al handelsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1,5 mio.kr., hvilket ledelsen vurderer som tilfredsstillende.

Selskabet havde ved indgangen til regnskabsåret 2021 tabt hele virksomhedskapitalen. Kapitalen er reetableret i indeværende år gennem modtagne koncerntilskud med et beløb på 2,7 mio.kr., samt årets positive realiserede resultat.

Derudover har selskabet via positive pengestrømme fra driften markant fået nedbragt gældsforpligtelserne, og står dermed finansielt styrket sammenholdt med sidste år, til den fremtidige vækst.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen budgetterede ved årets begyndelse med et resultat i niveauet 2-4 mio.kr. før skat. Det realiserede resultat for året udgør et overskud på 1,5 mio.kr. før skat og ligger dermed signifikant lavere end forventningerne.

Selskabet var dog primo 2021 fortsat påvirket af spredningen af COVID-2019, hvilket har været en medvirkende faktor til at forventningerne til året ikke fuldt ud er blevet indfriet.

Den økonomiske effekt af COVID-2019 er dog gradvist over regnskabsåret aftaget, og har således ikke længere indvirkning på selskabets økonomiske performance.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold, der påvirker indregning og måling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at den positive udvikling realiseret i 2021 vil være grobund for en fortsat vækst og der budgetteres således med et resultat før skat i niveauet 4-6 mio.kr.

Selskabet følger ÅTD 2022 forventningerne til året.

For at styrke selskabets finansielle stilling yderligere er der i april 2022 sket fuld indbetaling af den ikke-indbetalte virksomhedskapital med 1 mio.kr.

Miljømæssige forhold

Selskabet søger løbende at skabe en positiv miljømæssig forbedring under hensyntagen til lovkrav, ressourcer og andre relevante bestemmelser som virksomheden er underlagt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.115.690	976.278
Personaleomkostninger	2	(5.351.983)	(4.989.360)
Af- og nedskrivninger		(4.093.790)	(4.221.667)
Driftsresultat		3.669.917	(8.234.749)
Andre finansielle indtægter	3	28.451	4.622
Andre finansielle omkostninger	4	(2.143.390)	(1.916.694)
Resultat før skat		1.554.978	(10.146.821)
Skat af årets resultat	5	(473.000)	2.365.688
Årets resultat	6	1.081.978	(7.781.133)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		13.384.007	15.362.320
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		219.440	345.608
Indretning af lejede lokaler		4.199.833	5.042.374
Materielle aktiver	7	17.803.280	20.750.302
Deposita		44.560	44.560
Finansielle aktiver	8	44.560	44.560
Anlægsaktiver		17.847.840	20.794.862
Fremstillede varer og handelsvarer		8.232.991	14.386.463
Varebeholdninger		8.232.991	14.386.463
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.643.335	9.122.889
Udskudt skat	9	931.000	1.545.000
Andre tilgodehavender		4.382.256	5.367.242
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		141.000	0
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter	10	15.465	194.872
Tilgodehavender		14.113.056	17.230.003
Likvide beholdninger		2.902.891	146.750
Omsætningsaktiver		25.248.938	31.763.216
Aktiver		43.096.778	52.558.078

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		130.405	(3.651.573)
Egenkapital		3.130.405	(651.573)
Ansvarlig lånekapital		10.372.809	9.752.805
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.835.203	7.704.614
Anden gæld		241.486	241.486
Langfristede gældsforpligtelser	11	16.449.498	17.698.905
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.840.373	10.256.262
Bankgæld		8.431.055	8.315.508
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.570.485	6.166.168
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.470.581	2.782.588
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.196.543	7.259.283
Anden gæld		1.007.838	730.937
Kortfristede gældsforpligtelser		23.516.875	35.510.746
Gældsforpligtelser		39.966.373	53.209.651
Passiver		43.096.778	52.558.078
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	1.000.000	(3.651.573)	(651.573)
Koncerntilskud o.l.	0	0	2.700.000	2.700.000
Årets resultat	0	0	1.081.978	1.081.978
Egenkapital ultimo	2.000.000	1.000.000	130.405	3.130.405

Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital er opløst ved fuld indbetaling den 8. april 2022, og overføres herefter til selskabets frie reserver.

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		3.669.917	(8.234.749)
Af- og nedskrivninger		4.093.790	4.221.667
Ændringer i arbejdskapital	12	3.633.309	1.100.395
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.397.016	(2.912.687)
Modtagne finansielle indtægter		28.451	4.622
Betalte finansielle omkostninger		(2.143.390)	(1.916.695)
Refunderet/(betalt) skat		0	(291.170)
Pengestrømme vedrørende drift		9.282.077	(5.115.930)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.146.768)	(1.520.704)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.146.768)	(1.520.704)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		8.135.309	(6.636.634)
Optagelse af lån		620.004	8.500.000
Afdrag på lån mv.		(10.285.300)	(385.639)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		1.470.581	0
Udbetalt udbytte		0	(4.950.000)
Forskydning i kortfristet bankgæld		115.547	3.172.978
Koncerntilskud o.l.		2.700.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.379.168)	6.337.339
Ændring i likvider		2.756.141	(299.295)
Likvider primo		146.750	446.045
Likvider ultimo		2.902.891	146.750
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.902.891	146.750
Likvider ultimo		2.902.891	146.750

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	4.820.246	4.644.602
Pensioner	365.527	206.472
Andre omkostninger til social sikring	82.613	92.703
Andre personaleomkostninger	83.597	45.583
	5.351.983	4.989.360
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	9

3 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.451	0
Øvrige finansielle indtægter	0	4.622
	28.451	4.622

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	28.918
Renteomkostninger i øvrigt	1.638.898	1.545.722
Valutakursreguleringer	313.699	180.049
Øvrige finansielle omkostninger	190.793	162.005
	2.143.390	1.916.694

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	(141.000)	0
Ændring af udskudt skat	614.000	(2.198.001)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(167.687)
	473.000	(2.365.688)

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	4.950.000
Overført resultat	1.081.978	(12.731.133)
	1.081.978	(7.781.133)

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	26.594.335	1.127.093	10.121.410
Tilgange	965.898	48.798	132.072
Kostpris ultimo	27.560.233	1.175.891	10.253.482
Af- og nedskrivninger primo	(11.232.015)	(781.485)	(5.079.036)
Årets afskrivninger	(2.944.211)	(174.966)	(974.613)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.176.226)	(956.451)	(6.053.649)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.384.007	219.440	4.199.833

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	44.560
Kostpris ultimo	44.560
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.560

9 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	(360.000)	(587.000)
Tilgodehavender	(3.000)	18.000
Forpligtelser	0	74.000
Fremførbare skattemæssige underskud	1.294.000	2.040.000
Udskudt skat i alt	931.000	1.545.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	1.545.000	(653.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(614.000)	2.198.000
Ultimo	931.000	1.545.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv er indregnet under hensynstagede til, hvad der forventes at blive udnyttet indenfor en 3-5 årig periode.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	10.372.809	5.200.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.840.373	10.256.262	5.835.203	0
Anden gæld	0	0	241.486	0
	1.840.373	10.256.262	16.449.498	5.200.000

Vækstfonden har tilkendegivet, at de vil træde tilbage til fordel for virksomhedens øvrige kreditorer. Lånet udgør 5.000 t.kr., indregnet under ansvarlig lånekapital, og forfalder til betaling den 01.07.2024

12 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	6.153.472	(9.407.238)
Ændring i tilgodehavender	3.109.412	1.008.656
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.629.575)	9.498.977
	3.633.309	1.100.395

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.562.187	1.246.790
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.170.000	1.170.000

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ejendomsselskabet DFC A/S som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån hos Vækstfonden er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr. med pant i driftsmateriel, lejerrettigheder, simple fordringer og goodwill.

Til sikkerhed for bankgæld og lån hos Vækstfonden er deponeret skadesløsbrev nom. 14.000 t.kr. med pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lagerbeholdninger

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender samt lagerbeholdninger udgør 33.680 t.kr. (2020: 44.260 t.kr.)

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejendomsselskabet DFC A/S, Horsens.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Ejendomsselskabet DFC A/S, Horsens.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter

vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger som er til selskabts frie disponering.