



DAFC A/S

Skanderborgvej 19
8751 Gedved
CVR-nr. 36503823

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.07.2021

Ronald Rokkedal
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAFC A/S

Skanderborgvej 19

8751 Gedved

CVR-nr.: 36503823

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard, formand

Ronald Rokkedal

Christian Steen Tvergaard

Direktion

Ronald Rokkedal, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 14.07.2021

Direktion

Ronald Rokkedal

direktør

Bestyrelse

Jacob Steen Tvergaard

formand

Ronald Rokkedal

Christian Steen Tvergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAFC A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAFC A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

Aalborg, den 14.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Bjørnlund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33216

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	976	13.117	17.754	13.051	(2.190)
Driftsresultat	(8.235)	3.999	10.132	6.568	(7.450)
Resultat af finansielle poster	(1.912)	(976)	(1.330)	(1.792)	(1.859)
Årets resultat	(7.781)	2.356	6.859	3.717	(6.753)
Balancesum	52.558	45.615	51.364	46.047	52.668
Investeringer i materielle aktiver	1.521	841	2.088	1.817	3.316
Egenkapital	(652)	12.080	9.724	2.865	(853)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(136,17)	21,61	108,97	369,48	(267,60)
Soliditetsgrad (%)	(1,24)	26,48	18,93	6,22	(1,62)

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

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

Regnskabsåret 2020 udviser et underskud på (7.781) t.kr. Resultatet anses for at være meget utilfredsstillende. Årets resultat er stærkt påvirket af COVID-19 samt udbrud af fugleinfluenza, som har medvirket til faldende salgspriser.

Selskabet har i regnskabsperioden tabt hele egenkapitalen og er dermed omfattet af selskabslovens § 119. Ledelsen forventer at genetablere egenkapitalen ved den fremtidige drift i selskabet.

Virksomheden har i regnskabsåret udbetalt ekstraordinært udbytte på 4.950 t.kr. Udlodning blev vedtaget med udgangspunkt i regnskabet for 2019 og selskabets drift i de første måneder af 2020, og er godkendt og vedtaget før selskabet blev ramt økonomisk af spredningen af COVID-19.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før skat udgør et underskud på (10.147) t.kr. og ligger dermed meget under niveau med det udmeldte for regnskabsåret, som var i niveauet 5.000 t.kr. – 7.000 t.kr.

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

Selskabets forventninger til fremtiden er påvirket som følge af udbruddet og spredningen af Covid-19 samt fugleinfluenza.

Afsætningen på det europæiske marked har været udfordret, samtidig med, at der er øget udbud af kyllinger fra en række østeuropæiske lande. Selskabets ledelse vurderer fremtidsudsigterne som rimelige, og forventer for regnskabsåret 2021 et overskud før skat i niveauet 2.000 t.kr. - 4.000 t.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

COVID-19 har medført en række restriktioner fra såvel de danske myndigheder som myndigheder på selskabets eksportmarkeder, der har haft, og potentielt fortsat kan få, store samfundsøkonomiske konsekvenser.

I starten af 2021 har der været forlængelse af de skærpede restriktioner i både Danmark samt på selskabets eksportmarkeder. Herudover har der været flere udbrud af fugleinfluenza. Fortsætter disse forhold, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante, hvilket kan påvirke virksomhedens afsætning og salgspriser negativt og dermed også virksomhedens finansielle stilling negativt.

Det skal dog bemærkes, at markedsforholdene i maj og juni er blevet betydeligt bedre.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		976.279	13.117.358
Personaleomkostninger	2	(4.989.360)	(5.205.948)
Af- og nedskrivninger		(4.221.667)	(3.912.684)
Driftsresultat		(8.234.748)	3.998.726
Andre finansielle indtægter		4.622	304.616
Andre finansielle omkostninger	3	(1.916.695)	(1.280.662)
Resultat før skat		(10.146.821)	3.022.680
Skat af årets resultat	4	2.365.688	(666.857)
Årets resultat	5	(7.781.133)	2.355.823

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		15.362.320	16.725.498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		345.608	571.028
Indretning af lejede lokaler		5.042.374	6.154.739
Materielle aktiver	6	20.750.302	23.451.265
Deposita		44.560	44.560
Finansielle aktiver	7	44.560	44.560
Anlægsaktiver		20.794.862	23.495.825
Fremstillede varer og handelsvarer		14.386.463	4.979.225
Varebeholdninger		14.386.463	4.979.225
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.122.889	12.068.126
Udskudt skat	8	1.545.000	0
Andre tilgodehavender	9	5.367.242	3.346.899
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter	10	194.872	278.634
Tilgodehavender		17.230.003	16.693.659
Likvide beholdninger		146.750	446.044
Omsætningsaktiver		31.763.216	22.118.928
Aktiver		52.558.078	45.614.753

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	11	2.000.000	2.000.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(3.651.573)	9.079.560
Egenkapital		(651.573)	12.079.560
Udskudt skat	8	0	653.000
Hensatte forpligtelser		0	653.000
Ansvarlig lånekapital	12	9.752.805	9.508.334
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		7.704.614	8.279.270
Anden gæld		241.486	93.475
Langfristede gældsforpligtelser	13	17.698.905	17.881.079
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	10.256.262	1.811.717
Bankgæld		8.315.508	5.142.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.166.168	4.625.959
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.782.588	451.527
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.259.283	1.652.844
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	458.857
Anden gæld		730.937	857.680
Kortfristede gældsforpligtelser		35.510.746	15.001.114
Gældsforpligtelser		53.209.651	32.882.193
Passiver		52.558.078	45.614.753
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	1.000.000	9.079.560	0	12.079.560
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(4.950.000)	(4.950.000)
Årets resultat	0	0	(12.731.133)	4.950.000	(7.781.133)
Egenkapital ultimo	2.000.000	1.000.000	(3.651.573)	0	(651.573)

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		(8.234.748)	3.998.726
Af- og nedskrivninger		4.221.667	3.912.684
Ændringer i arbejdskapital	14	1.100.395	(5.831.305)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.912.686)	2.080.105
Modtagne finansielle indtægter		4.622	304.616
Betalte finansielle omkostninger		(1.916.695)	(1.280.663)
Refunderet/(betalt) skat		(291.170)	0
Pengestrømme vedrørende drift		(5.115.929)	1.104.058
Køb mv. af materielle aktiver		(1.520.704)	(840.653)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.520.704)	(840.653)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.636.633)	263.405
Optagelse af lån		8.500.000	7.000.000
Afdrag på lån mv.		(385.639)	(2.769.764)
Udbetalt udbytte		(4.950.000)	0
Forskydning i kortfristet bankgæld		3.172.978	(4.083.683)
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.337.339	146.553
Ændring i likvider		(299.294)	409.958
Likvider primo		446.044	36.086
Likvider ultimo		146.750	446.044
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		146.750	446.044
Likvider ultimo		146.750	446.044

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

COVID-19 har medført en række restriktioner fra såvel de danske myndigheder som myndigheder på selskabets eksportmarkeder, der har haft, og potentielt fortsat kan få, store samfundsøkonomiske konsekvenser.

I starten af 2021 har der været forlængelse af de skærpede restriktioner i både Danmark samt på selskabets eksportmarkeder. Herudover har der været flere udbrud af fugleinfluenza. Fortsætter disse forhold, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante, hvilket kan påvirke virksomhedens afsætning og salgspriser negativt og dermed også virksomhedens finansielle stilling negativt.

Det skal dog bemærkes, at markedsforholdene i maj og juni er blevet betydeligt bedre.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Virksomhedens ledelse har vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af selskabets produktionsanlæg. På nuværende tidspunkt er det imidlertid ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 og fugleinfluenza vil aftage, og nettoomsætningen og driften i selskabet normaliseres.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	4.388.605	4.543.722
Pensioner	462.469	540.439
Andre omkostninger til social sikring	92.703	92.244
Andre personaleomkostninger	45.583	29.543
	4.989.360	5.205.948
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	10

3 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	28.918	17.365
Renteomkostninger i øvrigt	469.623	334.439
Valutakursreguleringer	180.049	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.238.105	928.858
	1.916.695	1.280.662

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(2.198.001)	208.000
Regulering vedrørende tidligere år	(167.687)	0
Refusion i sambeskatning	0	458.857
	(2.365.688)	666.857

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.950.000	0
Overført resultat	(12.731.133)	2.355.823
	(7.781.133)	2.355.823

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	25.159.916	1.127.093	10.035.125
Tilgange	1.434.419	0	86.285
Kostpris ultimo	26.594.335	1.127.093	10.121.410
Af- og nedskrivninger primo	(8.434.418)	(556.065)	(3.880.386)
Årets afskrivninger	(2.797.597)	(225.420)	(1.198.650)
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.232.015)	(781.485)	(5.079.036)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.362.320	345.608	5.042.374

7 Finansielle aktiver

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

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	587.000	727.000
Tilgodehavender	(18.000)	0
Forpligtelser	(74.000)	(74.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.040.000)	0
Udskudt skat i alt	(1.545.000)	653.000

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	653.000	445.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.198.000)	208.000
Ultimo	(1.545.000)	653.000

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

9 Andre tilgodehavender

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige tilgodehavender	5.367.242	3.346.899
	5.367.242	3.346.899

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	20.000	100	2.000.000
	20.000		2.000.000

12 Ansvarlig lånekapital

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

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	9.752.805	4.600.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	10.256.262	1.811.717	7.704.614	328.255
Anden gæld	0	0	241.486	0
	10.256.262	1.811.717	17.698.905	4.928.255

14 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.407.238)	1.493.264
Ændring i tilgodehavender	1.008.656	1.594.406
Ændring i leverandørgæld mv.	9.498.977	(8.918.975)
	1.100.395	(5.831.305)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.246.790	934.480
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.170.000	817.480

16 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 administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån hos vækstfonden er stillet ejerpantebrev nom. 8.000.000 kr. med pant i driftsmateriel, lejerettigheder, simple fordringer og goodwill.

Til sikkerhed for bankgæld og lån vækstfonden er stillet skadesløsbrev – virksomhedspant nom. 14.000.000 kr. med pant i goodwill og øvrige immaterielle anlægsaktiver, varelagre, tilgodehavender fra salg og produktionsanlæg og maskiner samt øvrig driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 44.260 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejendomsselskabet DFC A/S ejer alle aktier i selskabet, og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Selskabet direktør har ikke modtaget vederlag for sin rolle som direktør.

20 Koncernforhold

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

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 eksklusiv 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de

vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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	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 af- og nedskrivninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller 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.

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 og 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, køb af egne aktier, forskydning i kassekredit og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger som er til selskabets frie disponering.