



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DAFOLO A/S**  
**SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**  
**61. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. november 2023

---

Hans Jørgen Kaptain

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Dafolo A/S Suderbovej 22-24 9900 Frederikshavn  CVR-nr.: 61 96 66 17 Stiftet: 6. december 1962 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Bestyrelse</b>	Hans Jørgen Kaptain, formand Jesper Gad Christensen Lars Qvortrup Kjeld Møller Pedersen Søren Høy Nielsen, medarbejdervalgt Alexander Gørtz Engelhardt, medarbejdervalgt
<b>Direktion</b>	Henrik Vaaben Brandt
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn
<b>Advokat</b>	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 24. november 2023, på selskabets adresse.

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Dafolo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 24. november 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Henrik Vaaben Brandt

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Hans Jørgen Kaptain  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jesper Gad Christensen

\_\_\_\_\_  
Lars Qvortrup

\_\_\_\_\_  
Kjeld Møller Pedersen

\_\_\_\_\_  
Søren Høy Nielsen  
Medarbejdervalgt

\_\_\_\_\_  
Alexander Gørtz Engelhardt  
Medarbejdervalgt

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Dafolo A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Dafolo A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 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. 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 regnskabsbrugere 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Frederikshavn, den 24. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36178

## HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	60.826	65.855	63.595	46.526	61.493
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	656	47.469	4.217	1.912	6.984
Resultat af primær drift.....	-71	46.521	2.369	609	4.700
Finansielle poster, netto.....	1.674	-412	-470	-468	-660
Årets resultat før skat.....	1.603	46.109	1.899	74	4.118
Årets resultat.....	1.252	35.957	1.339	40	3.162
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	64.102	78.475	36.011	27.793	30.450
Egenkapital.....	46.129	44.876	8.919	7.580	8.540
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>	<b>65</b>	<b>70</b>	<b>68</b>	<b>49</b>	<b>59</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad.....	-0,1	70,6	3,7	1,3	7,6
Likviditetsgrad.....	380,6	355,8	135,9	114,9	106,3
Soliditetsgrad.....	72,0	57,2	24,8	27,3	28,0
Egenkapitalforrentning.....	2,8	133,7	16,2	0,5	45,4
Indeks for nettoomsætning.....	99	107	103	76	100

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal efter fusionen med datterselskab for årene 2018/19 - 2019/20.

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

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive forlagsvirksomhed, it-virksomhed, lagerhotel & distribution samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Det er konstateret, at der i årsrapporten for 2021/22 var en væsentlig fejl, som følge af indregning af omsætning på et fejlagtigt grundlag med i alt 402 tkr. før skat, svarende til 313 tkr. efter skat.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsresultatet for 2022/23 er meget tilfredsstillende med et positivt driftsresultat før afskrivninger, der både afviger positivt i forhold til det budgetterede og samtidig konsoliderer forretningen i forlængelse af sidste års frasalg af it-abonnementsløsninger.

Årets driftsresultat før afskrivninger blev positivt med 656 tkr. mod 496 tkr. i 2021/22. Korrigeres sidste års resultat for frasalget af it-aktiviteter, er der realiseret en vækst i resultat før skat for 2022/23 på 2.468 tkr., hvilket anses for positivt, set i sammenhæng med, at sidste års resultat indeholdt et væsentligt positivt resultat før skat fra den frasolgte aktivitet.

Årets resultat efter skat udgør 1.252 tkr. mod et resultat sidste år på 35.957 tkr., der indeholdt avancen fra salg af it-aktiviteter.

Bestyrelsen finder det økonomiske resultat meget tilfredsstillende samtidig med, at ledelsen på meget kort tid har været i stand til at udvikle forretningen og levere en markant stigning i driftsresultatet allerede i 2022/23 efter frasalg af dele af virksomhedens it-aktiviteter. Det er ydermere med stor tilfredshed, at Dafolo for femte år i træk realiserer et positivt driftsresultat før afskrivninger.

Omsætningen på skole- og dagtilbudsområdet blev igen i år påvirket negativt af et vigende marked for faglitteratur. Til gengæld oplevede området for konsulentytelser en markant fremgang i forhold til året forinden. Det var især lanceringen af nye uddannelsesforløb med fokus på psykologisk tryghed, der har bidraget til væksten. Parallelt med levering af et stort antal konsulentytelser er der blevet udviklet koncepter inden for co-teaching/mellemformer og Universal Design for Learning målrettet skole- og dagtilbudsområdet.

Igen i 2022/23 var virksomhedens lager- og logistikområde påvirket af øgede omkostninger til emballage og fragt forårsaget af voldsomt stigende energipriser. På trods af øgede omkostninger steg omsætningen af logistikytelser med 12% i det forgangne år. Forlagsbranchen har generelt været mærket af en svækket dansk økonomi i året, der er gået. En udvikling der blandt andet har resulteret i en vis konsolidering med opkøb og sammenlægning af forlag. Forretningsområdet, hvis primære kundegruppe er danske forlag, realiserer dog et driftsresultat før afskrivninger, der afviger negativt i forhold til det budgetterede på grund af de markante omkostningsstigninger, men dog en vækst på 10% i forhold til året forinden.

Det tætte samarbejde med Brugerklubben SBSYS betød, at der i det forgangne år blev leveret et stort antal support- og udviklingsopgaver til medlemmerne. Året er desuden blevet brugt til at konsolidere forretningsområdet gennem styrkelse af aktivitetsniveauet inden for integrationsløsninger og arkivafleveringer efter sidste års frasalg af virksomhedens it-abonnementsforretning. Forretningsområdet realiserede en omsætning som budgetteret og har i løbet af året arbejdet på implementering af strategiske aktiviteter, der fremover forventes at generere vækst.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke Dafolo A/S' finansielle stilling.



## LEDELSESBERETNING

### Finansielle risici

Der påhviler ikke Dafolo A/S risici udover sædvanlige forretningsmæssige risici.

### Den forventede udvikling

Der forventes et positivt driftsresultat før afskrivninger i 2023/24 på 1.664 tkr. og en fortsat stærk likviditet.

Det forventes, at Dafolo videreudvikler forretningen gennem fortsat implementering af den igangværende strategi, der blandt andet omfatter styrkelse af kommercielle kompetencer på tværs af virksomheden og optimering af indtjening inden for alle tre forretningsområder; Lager & logistik, Forlag & kompetenceudvikling og Digitale løsninger. Dafolos stærke økonomiske soliditet åbner desuden gode muligheder for at vækste gennem strategiske opkøb, der komplementerer eller udvikler forretningen.

Som et led i arbejdet med ESG er der i det forgangne år arbejdet med Dafolos prioritering af indsatser i forhold til bæredygtighed og grøn omstilling ved at stille krav til virksomhedens transport- og emballageleverandører. Virksomheden er en del af Dafolo-koncernen, der ejes af Dafolo Fonden, som i det kommende år gennemfører en prisuddeling, hvor temaet er bæredygtig ledelse. Dafolo Prisen ønsker at belyse, hvordan fremtidens organisationer kan bidrage til bæredygtighed gennem regenerativ ledelse, der i sin kerne bygger på idéen om at skabe positiv forandring med inspiration fra naturen og skabe mere værdi, end man tager - til gavn for trivsel og bæredygtighed.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>60.826.266</b>	<b>65.854.854</b>
Vareforbrug.....		-4.681.071	-5.701.692
Andre driftsindtægter.....	1	991.882	47.611.376
Andre eksterne omkostninger.....		-19.060.229	-19.541.940
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>38.076.848</b>	<b>88.222.598</b>
Personaleomkostninger.....	2	-37.421.317	-40.753.347
<b>DRIFTSRESULTAT FØR AFSKRIVNINGER (EBITDA)</b> .....		<b>655.531</b>	<b>47.469.251</b>
Af- og nedskrivninger.....		-727.002	-948.421
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-71.471</b>	<b>46.520.830</b>
Indtægter af værdipapirer.....		1.821.755	16.000
Andre finansielle indtægter.....	3	117.796	276.428
Andre finansielle omkostninger.....	4	-265.075	-704.470
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.603.005</b>	<b>46.108.788</b>
Skat af årets resultat.....	5	-350.550	-10.151.364
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.252.455</b>	<b>35.957.424</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.000.000	0
Overført resultat.....		-7.747.545	35.957.424
<b>I ALT</b> .....		<b>1.252.455</b>	<b>35.957.424</b>

**BALANCE 30. JUNI**

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Software.....		629.663	316.881
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>629.663</b>	<b>316.881</b>
Tekniske anlæg og maskiner.....		751.819	900.459
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.759.959	1.283.338
Indretning af lejede lokaler.....		19.805	32.313
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>2.531.583</b>	<b>2.216.110</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		10.000	10.000
Deposita.....		865.762	850.039
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>875.762</b>	<b>860.039</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.037.008</b>	<b>3.393.030</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		90.067	68.030
Varer under fremstilling.....		216.574	263.689
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.124.586	3.511.702
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>3.431.227</b>	<b>3.843.421</b>
Tilgodehavender fra salg.....		15.299.661	13.770.022
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		3.209.500	3.578.600
Tilgodehavende koncernselskaber.....		1.975.745	2.432.455
Udskudt skatteaktiv.....		0	24.047
Andre tilgodehavender.....		575.297	458.890
Tilgodehavende selskabsskat.....		124.134	0
Periodeafgrænsningsposter.....		1.183.275	961.837
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>22.367.612</b>	<b>21.225.851</b>
Andre værdipapirer.....	9	31.018.494	0
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>31.018.494</b>	<b>0</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>3.247.940</b>	<b>50.012.889</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>60.065.273</b>	<b>75.082.161</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>64.102.281</b>	<b>78.475.191</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		5.000.000	5.000.000
Overført overskud.....		32.128.603	39.876.148
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.000.000	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>46.128.603</b>	<b>44.876.148</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		102.014	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>102.014</b>	<b>0</b>
Selskabsskat.....		116.071	10.187.511
Feriepengeindefrysning.....		1.974.224	2.309.411
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	10	<b>2.090.295</b>	<b>12.496.922</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		34.927	4.410
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		614.302	920.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.729.039	8.665.437
Selskabsskat.....		0	571.700
Anden gæld.....		7.403.101	10.939.829
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>15.781.369</b>	<b>21.102.121</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>17.871.664</b>	<b>33.599.043</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>64.102.281</b>	<b>78.475.191</b>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernregnskab	13		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. juni 2022.....	5.000.000	40.189.408	0	45.189.408
Korrektion af fejl.....		-313.260		-313.260
<b>Korrigeret egenkapital 1. juli 2022.....</b>	<b>5.000.000</b>	<b>39.876.148</b>	<b>0</b>	<b>44.876.148</b>
Forslag til resultatdisponering.....		-7.747.545	9.000.000	1.252.455
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>5.000.000</b>	<b>32.128.603</b>	<b>9.000.000</b>	<b>46.128.603</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat.....	1.252.455	35.957.424
Årets afskrivninger tilbageført.....	727.002	948.421
Tilbageførsel af realisationstab.....	-4.665	69.963
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-1.670.734	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	350.550	10.151.364
Betalt selskabsskat.....	-10.991.763	-461.637
Ændring i varebeholdninger.....	412.194	98.284
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-1.041.677	523.812
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-4.779.569	-2.829.320
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>-15.746.207</b>	<b>44.458.311</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-503.418	-96.805
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-855.572	-799.795
Salg af materielle anlægsaktiver.....	8.400	26.533
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-15.722	-32.149
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-29.347.760	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-30.714.072</b>	<b>-902.216</b>
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-335.187	-311.857
Ændring i driftskredit.....	30.517	-21.911
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-304.670</b>	<b>-333.768</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-46.764.949</b>	<b>43.222.327</b>
Likvider 1. juli.....	50.012.889	6.790.562
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>3.247.940</b>	<b>50.012.889</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	3.247.940	50.012.889
<b>LIKVIDER.....</b>	<b>3.247.940</b>	<b>50.012.889</b>

## NOTER

			Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabet havde i 2021/22 realiseret en indtægt ved frasalg af aktivitet på 46.973 tkr.			
	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>	
	kr.	kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	65	70	
Løn og gager .....	33.292.780	36.669.062	
Pensioner.....	2.673.586	2.718.500	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.454.951	1.365.785	
	<b>37.421.317</b>	<b>40.753.347</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	116.046	276.428	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.750	0	
	<b>117.796</b>	<b>276.428</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	502.989	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	265.075	201.481	
	<b>265.075</b>	<b>704.470</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	224.489	10.191.031	
Regulering af udskudt skat.....	126.061	-39.667	
	<b>350.550</b>	<b>10.151.364</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Software	
Kostpris 1. juli 2022.....		4.461.268	
Tilgang.....		503.418	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>		<b>4.964.686</b>	
Afskrivninger 1. juli 2022.....		4.144.386	
Årets afskrivninger .....		190.637	
<b>Afskrivninger 30. juni 2023.....</b>		<b>4.335.023</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>		<b>629.663</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2022.....	3.236.259	8.006.428	412.097	
Tilgang.....	21.970	833.602	0	
Afgang.....	0	-13.445	0	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>	<b>3.258.229</b>	<b>8.826.585</b>	<b>412.097</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	2.335.800	6.723.089	379.784	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-9.710	0	
Årets afskrivninger .....	170.610	353.247	12.508	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....</b>	<b>2.506.410</b>	<b>7.066.626</b>	<b>392.292</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>751.819</b>	<b>1.759.959</b>	<b>19.805</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>8</b>
		Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	
Kostpris 1. juli 2022.....		10.000	850.040	
Tilgang.....		0	15.722	
<b>Kostpris 30. juni 2023.....</b>		<b>10.000</b>	<b>865.762</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>		<b>10.000</b>	<b>865.762</b>	
<b>Andre værdipapirer</b>				<b>9</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
		Aktier	Obligationer	
Dagsværdi 30. juni 2023.....		8.259.391	22.759.103	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		1.149.513	521.221	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>10</b>
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	116.071	0	0	10.187.511
Feriepengeindfrysning.....	1.974.224	0	0	2.309.411
	<b>2.090.295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.496.922</b>



**NOTER****Note****Eventualposter mv.****11****Eventualforpligtelser**

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alle koncernforbundne selskabers engagement med pengeinstitut.

**Operationel leasing**

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 427 tkr. og en samlet restforpligtelse på 372 tkr.

**Huslejeforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør ca. 1.545 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Dafolo Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12**

Der er stillet virksomhedspant på nom. 11.000 tkr. i selskabets aktiver til sikkerhed for pengeinstitut, og der er afgivet ejerpantebreve på samlet nom. 8.000 tkr. i selskabets driftsinventar og -materiel samt goodwill til sikkerhed for pengeinstitut.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg.....	21.262
---	--------

**Koncernregnskab****13**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dafolo Holding A/S, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 13 91 76 47.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dafolo A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det er konstateret, at der i årsrapporten for 2021/22 var en væsentlig fejl, som følge af indregning af omsætning på et fejlagtigt grundlag med i alt 402 tkr. før skat.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal. Fejlen vedrører kun regnskabsåret 2021/22.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Nettoomsætning", er nedsat med 402 tkr. for 2021/22, og regnskabsposten "Skat af årets resultat" er nedsat med 88 tkr. for 2021/22. Årets resultat for 2021/22 er dermed forringet med 313 tkr. efter skat. Egenkapitalen for 2021/22 forringes med tilsvarende beløb. Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "Anden Gæld" under kortfristede gældsforpligtelser er forøget med 402 tkr. Den skattemæssige påvirkning medfører, at regnskabsposten "Skyldig selskabsskat" under langfristede gældsforpligtelser nedsættes med 88 tkr. Balancesummen fremstår dermed uændret for regnskabsåret 2021/22.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen på programmerings- og konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, husleje samt lønrefusioner.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Indtægter af andre værdipapirer**

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over 3-5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er noterede.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor netto-realiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.