

**DAFOLO A/S**  
**SUDERBOVEJ 22-24, 9900 FREDERIKSHAVN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020**  
**58. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. november 2020

---

Hans Jørgen Kaptain

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<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
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Dafolo A/S Suderbovej 22-24 9900 Frederikshavn  CVR-nr.: 61 96 66 17 Stiftet: 6. december 1962 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
<b>Bestyrelse</b>	Hans Jørgen Kaptain, formand Jesper Gad Christensen Lars Qvortrup Kjeld Møller Pedersen Winnie Bitsch, medarbejdervalgt 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 25. november 2020, på selskabets adresse.

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. november 2020

Direktion:

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

Bestyrelse:

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Kjeld Møller Pedersen

\_\_\_\_\_  
Winnie Bitsch  
Medarbejdervalgt

\_\_\_\_\_  
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 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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 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 tilside-sættelse 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 25. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne9879

## HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	46.526	61.493	69.013	69.123	75.995
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	1.912	6.984	3.008	-2.593	1.624
Driftsresultat.....	609	4.700	56	-5.710	-991
Finansielle poster, netto.....	-468	-660	-1.052	-967	-1.201
Årets resultat før skat.....	74	4.118	-1.005	-6.726	-2.455
Årets resultat.....	40	3.162	-489	-5.862	-2.121
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	27.793	30.450	36.716	34.942	42.013
Egenkapital.....	7.580	8.540	5.378	867	6.729
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>	<b>49</b>	<b>59</b>	<b>70</b>	<b>79</b>	<b>79</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad.....	1,3	7,6	0,1	-8,3	-1,3
Likviditetsgrad.....	114,9	106,3	82,1	66,6	87,9
Soliditetsgrad.....	27,3	28,0	14,6	2,5	16,0
Egenkapitalforrentning.....	0,5	45,4	-15,7	-154,3	-27,2
Indeks for nettoomsætning.....	61	81	91	91	100

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:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsresultat blev positivt med 609 tkr. Årets resultat efter skat udgør 40 tkr. Bestyrelsen finder resultatet tilfredsstillende set i lyset af udfordringer foranlediget af Corona-pandemien i foråret 2020.

Som nævnt i sidste års ledelsesberetning var der i resultatet for 2018/19 en væsentlig positiv indtægt i forbindelse med frasalg af forretningsområde og tilpasning af virksomhedens aktivitetsniveau. Tilpasningen fremgår også af oversigten med hoved- og nøgletal for de seneste 5 år, hvor der gøres opmærksom på forskellen i aktivitetsgrundlag.

Med regeringens nedlukning af Danmark herunder skoler og daginstitutioner blev en væsentlig del af Dafolos forretning sat på pause. Således blev omsætningen af konference- og konsulentytelser påvirket negativt, ligesom det forventede salg af forlagsprodukter udeblev.

Dafolos digitale forretningsområde leverer it-løsninger til understøttelse af den kommunale administration og har realiseret den forventede omsætning i det forgangne år. I forbindelse med indførelsen af regeringens hjælpepakker udviklede afdelingen hurtigt en digital tro- og loveerklæring som nødvendig dokumentation for fuld dagpengerefusion til erhvervsvirksomheder ved medarbejders sygdom på grund af COVID-19.

Forretningsområdet for lager & logistik, der primært servicerer forlag, realiserede en stabil omsætning over året. Corona påvirkede dermed ikke mængden af ekspederede bøger, mens typen af leveringer ændrede sig fra større ordrer til fysiske boghandlere til mindre ordrer fremsendt direkte til slutkunden.

Årets sidste halvdel var generelt præget af ledelsesmæssige tiltag i forhold til håndtering af Corona såvel forretningsmæssigt som i relation til minimering af smitterisiko blandt virksomhedens medarbejdere. Med indførelse af rutiner omkring hygiejne, hjemme- og hybridarbejdspladser og særdeles stor fleksibilitet fra medarbejderne, lykkedes det at opretholde et højt aktivitetsniveau i alle afdelinger.

Med Corona som en udefrakommende game changer lykkedes således en samlet ledelse med stor hjælp fra alle medarbejdere i Dafolo og dets datterselskab at optimere alle forretningens afdelinger i forhold til den givne situation og samtidig gennemføre relativt store besparelser dog uden opsigelse af medarbejdere. Årets driftsresultat blev positivt med 609 tkr. mod 4.700 tkr. i 2018/19.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Særlige risici

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

### Den forventede udvikling

Der er budgetteret med et positivt resultat i det kommende år, hvor det forventes, at Dafolo videreudvikler forretningen gennem implementering af en strategi, der blandt andet omfatter styrkelse af afsætningskanaler og optimering af indtjening inden for alle tre forretningsområder; Lager & logistik, Forlag & kompetenceudvikling og Digitale løsninger. Som det øvrige erhvervsliv og samfundet generelt, vil Dafolos forretning naturligvis også påvirkes af de usikkerhedsfaktorer, som Corona-pandemien medfører.

Dafolo ønsker at påtage sig et ansvar for det samfund, den er en del af, såvel lokalt, som nationalt og globalt. Derfor igangsættes i det kommende år et initiativ, hvor to tredjedele af udearealerne omkring hovedkontoret i Frederikshavn indgår i projektet "Vild med vilje", hvor såning af vilde blomster skal bidrage til øget biodiversitet, reducere vedligehold med maskiner og samtidig inspirere andre til at gøre en forskel for naturen. Tiltaget er et led i opfyldelse af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling, der søger at bevare og genoprette brugen af økosystemer.

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

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>46.526.155</b>	<b>61.493.378</b>
Vareforbrug.....		-5.695.704	-10.614.988
Andre driftsindtægter.....		377.105	2.698.904
Andre eksterne omkostninger.....		-15.542.348	-18.419.293
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>25.665.208</b>	<b>35.158.001</b>
Personaleomkostninger.....	1	-23.753.083	-28.174.197
Af- og nedskrivninger.....		-1.303.306	-2.283.957
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>608.819</b>	<b>4.699.847</b>
Indtægter af kapitalandele.....		-66.506	77.836
Andre finansielle indtægter.....	2	372.015	430.554
Andre finansielle omkostninger.....	3	-840.060	-1.090.675
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>74.268</b>	<b>4.117.562</b>
Skat af årets resultat.....	4	-34.562	-955.719
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>39.706</b>	<b>3.161.843</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
Overført resultat.....		39.706	2.161.843
<b>I ALT</b> .....		<b>39.706</b>	<b>3.161.843</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Software.....		650.951	1.043.136
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>650.951</b>	<b>1.043.136</b>
Tekniske anlæg og maskiner.....		1.047.521	379.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.227.964	1.582.882
Indretning af lejede lokaler.....		57.329	69.837
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>2.332.814</b>	<b>2.031.896</b>
Kapitalandele i dattervirksomhed.....		3.192.163	4.558.669
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		10.000	10.000
Deposita.....		693.047	674.198
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>3.895.210</b>	<b>5.242.867</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.878.975</b>	<b>8.317.899</b>
Varer under fremstilling.....		199.905	204.830
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.977.473	4.093.343
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>4.177.378</b>	<b>4.298.173</b>
Tilgodehavender fra salg.....		202.046	268.666
Tilgodehavende koncernselskaber.....		11.038.635	12.965.417
Andre tilgodehavender.....		843.315	1.051.103
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	510.476
Periodeafgrænsningsposter.....		1.051.711	971.849
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>13.135.707</b>	<b>15.767.511</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>3.601.164</b>	<b>2.066.380</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>20.914.249</b>	<b>22.132.064</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>27.793.224</b>	<b>30.449.963</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		5.000.000	5.000.000
Overført overskud.....		2.579.677	2.539.971
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>7.579.677</b>	<b>8.539.971</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		55.256	180.927
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>55.256</b>	<b>180.927</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		0	648.572
Selskabsskat.....		160.233	256.792
Feriepengeindefrysning.....		1.802.153	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>1.962.386</b>	<b>905.364</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	0	2.243.353
Gæld til pengeinstitutter.....		10.124	2.258
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		4.241.971	4.500.860
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.070.296	7.316.001
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		61.293	59.419
Selskabsskat.....		254.592	0
Anden gæld.....		6.557.629	6.701.810
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>18.195.905</b>	<b>20.823.701</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>20.158.291</b>	<b>21.729.065</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>27.793.224</b>	<b>30.449.963</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernregnskab	12		

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

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Årets resultat.....	39.706	3.161.843
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.303.306	2.283.957
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	20.228	-2.348.073
Resultat af datterselskaber.....	66.506	-77.836
Skat af årets resultat tilbageført.....	34.562	955.719
Betalt selskabsskat.....	508.277	391.403
Ændring i varebeholdninger.....	120.795	1.427.268
Ændring i tilgodehavender.....	2.121.328	-3.453.649
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.155.252	-2.324.370
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>5.369.960</b>	<b>16.262</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-57.096	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	0	2.699.500
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.177.672	-150.923
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.500	1.026.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-18.848	-4.649
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	69.567
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-1.251.116</b>	<b>3.639.495</b>
Afdrag på lån.....	-2.891.926	-2.943.443
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	0
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	1.300.000	1.000.000
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-2.591.926</b>	<b>-1.943.443</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>1.526.918</b>	<b>1.712.314</b>
Likvider 1. juli.....	2.064.122	351.808
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>3.591.040</b>	<b>2.064.122</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	3.601.164	2.066.380
Gæld til pengeinstitutter.....	-10.124	-2.258
<b>LIKVIDER, INDESTÅENDE.....</b>	<b>3.591.040</b>	<b>2.064.122</b>

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 49 (2018/19: 59)			
Løn og gager.....	21.562.336	25.080.097	
Pensioner.....	1.432.328	2.022.326	
Andre omkostninger til social sikring.....	758.419	1.071.774	
	<b>23.753.083</b>	<b>28.174.197</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	372.015	394.031	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	36.523	
	<b>372.015</b>	<b>430.554</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	721.415	811.757	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	118.645	278.918	
	<b>840.060</b>	<b>1.090.675</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	160.233	256.792	
Regulering af udskudt skat.....	-125.671	698.927	
	<b>34.562</b>	<b>955.719</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Software	
Kostpris 1. juli 2019.....		6.560.565	
Tilgang.....		57.096	
Afgang.....		-2.573.504	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>		<b>4.044.157</b>	
Afskrivninger 1. juli 2019.....		5.517.429	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-2.573.504	
Årets afskrivninger .....		449.281	
<b>Afskrivninger 30. juni 2020.....</b>		<b>3.393.206</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>		<b>650.951</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2019.....	2.363.793	7.475.751	846.440	
Tilgang.....	890.194	287.478	0	
Afgang.....	-327.150	-688.816	-381.737	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>	<b>2.926.837</b>	<b>7.074.413</b>	<b>464.703</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	1.984.616	5.892.870	776.603	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-327.150	-666.088	-381.737	
Årets afskrivninger .....	221.850	619.667	12.508	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>1.879.316</b>	<b>5.846.449</b>	<b>407.374</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>1.047.521</b>	<b>1.227.964</b>	<b>57.329</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
	Kapitalandele i dattervirksomhed	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	
Kostpris 1. juli 2019.....	8.500.000	10.000	674.198	
Tilgang.....	0	0	18.849	
<b>Kostpris 30. juni 2020.....</b>	<b>8.500.000</b>	<b>10.000</b>	<b>693.047</b>	
Opskrivninger 1. juli 2019.....	479.085	0	0	
Udloddet resultat .....	-1.300.000	0	0	
Årets resultat .....	1.196.470	0	0	
<b>Opskrivninger 30. juni 2020.....</b>	<b>375.555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. juli 2019...	4.420.416	0	0	
Afskrivninger på goodwill.....	1.262.976	0	0	
<b>Af- og nedskrivninger på goodwill 30. juni 2020.....</b>	<b>5.683.392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>3.192.163</b>	<b>10.000</b>	<b>693.047</b>	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Convergens A/S, Rødovre.....	2.560.696	1.196.470	100 %	

## NOTER

Note

## Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	5.000.000	2.539.971	1.000.000	8.539.971
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		39.706		39.706
<b>Egenkapital 30. juni 2020.....</b>	<b>5.000.000</b>	<b>2.579.677</b>	<b>0</b>	<b>7.579.677</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

9

	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	1.826.515	1.177.943
Gældsbrief.....	0	0	0	1.031.250	1.031.250
Selskabsskat.....	160.233	0	0	256.792	0
Feriepengeindefrysning.....	1.802.153	0	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	34.160	34.160
	<b>1.962.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.148.717</b>	<b>2.243.353</b>

## Eventualposter mv.

10

## Eventualforpligtelser

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

Selskabet har indgået aftale med Dafolo Finans ApS om belåning af debitorer. Selskabet har pr. 30. juni 2020 belånt og overdraget 8.334 tkr. til Dafolo Finans ApS med deraf følgende regresret.

## Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 113 tkr. og en samlet restforpligtelse på 141 tkr.

## Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør ca. 1.833 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.

**NOTER**

	<b>Note</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>11</b>
Der er stillet virksomhedspant på nom. 11.000 tkr. i selskabets aktiver til sikkerhed for pengeinstitut.	
Der er afgivet ejerpantebreve på samlet nom. 8.000 tkr. i selskabets driftsinventar og -materiel samt goodwill til sikkerhed for pengeinstitut.	
<b>Koncernregnskab</b>	<b>12</b>
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 2019/20 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.

### Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabet for Dafolo Holding A/S, Suderbovej 22-24, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 13 91 76 47.

## 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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages over 3-5 år.

#### 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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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

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

## 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 kassekredit og likvide beholdninger.