
BF-OKS A/S

Mejerivej 14, 5874 Hesselager

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 65 99 02 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/3 2021

Michael Zøhner-Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for BF-OKS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. marts 2021

Direktion

Michael Gertz
adm. direktør

Bestyrelse

Michael Zøhner-Pedersen
formand

Stig Søgaard Danielsen

Michael Gertz

Jan Ladefoged

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i BF-OKS A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for BF-OKS A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 16. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Sigurd Skov Nielsen
statsautoriseret revisor
mne44150

Selskabsoplysninger

Selskabet	BF-OKS A/S Mejerivej 14 5874 Hesselager CVR-nr.: 65 99 02 10 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Svendborg
Bestyrelse	Michael Zøhner-Pedersen, formand Stig Søgaard Danielsen Michael Gertz Jan Ladefoged
Direktion	Michael Gertz
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	19.103	24.159	21.798	18.069	24.198
Resultat før finansielle poster	151	2.809	2.511	-2.581	3.265
Resultat af finansielle poster	-3.329	-805	-1.011	-1.117	-1.058
Årets resultat	-3.049	1.888	1.039	-2.901	1.770
Balance					
Balancesum	39.471	42.785	34.874	37.944	44.480
Egenkapital	4.939	7.987	5.705	4.591	7.347
Investering i materielle anlægsaktiver	1.685	1.818	-334	940	5.038
Antal medarbejdere	30	37	34	36	40
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,4%	6,6%	7,2%	-6,8%	7,3%
Soliditetsgrad	12,5%	18,7%	16,4%	12,1%	16,5%
Forrentning af egenkapital	-47,2%	27,6%	20,2%	-48,6%	26,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og produktion indenfor fødevarersektoren, samt udlejning af fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 3.049.154, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 4.939.259. Dette bl.a. under hensyntagen til tab på kapitalandele i dattervirksomheder.

Resultatdannelsen i selskabet betragtes som tilfredsstillende under de givne omstændigheder, herunder i særdeleshed under hensyntagen til den kendsgerning, at selskabets kunder har været nedlukket i store dele af regnskabsåret som følge af Covid-krisen, hvilket har ramt selskabets omsætning i betydeligt omfang. Elimineres der for udviklinger i eksterne forhold, som selskabet ikke har indflydelse på, så ville BF-OKS have realiseret et forholdsvist stort positivt resultat. Selskabets forretningsmodel er således bæredygtig og sund, hvilket fremgår af selskabets indtjeningsbidrag, som kun er positiv, på trods af Covid-krisen.

I det forløbne regnskabsår har ledelsen i selskabet arbejdet intensivt med at nedbringe omkostninger og skabe en fremtidig forretningsmodel, hvor flere af processerne er udliciteret, herunder bl.a. varetransport-opgaverne. Målsætningen er at skabe en mere fleksibel omkostningsstruktur.

På trods af vanskelige markedsforhold, jævnfør Covid-krisen, er selskabets kundeportefølje i store træk intakt, hvilket lover godt for fremtiden. BF-OKS har tillige løbende investeret i sine produktionsfaciliteter, men i mindre målestok end tidligere, idet produktionsapparatet fremstår tidssvarende.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 1.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

BF-OKS kom godt fra start i det nye regnskabsår 2020/21, hvor Danmark blev lukket op igen. Virksomheden oplevede igen omsætningsvækst. Den fornyede nedlukning af Danmark har igen medført en opbremsning, men selskabet forventer et fornuftigt forløb tilbage til "normalen", når Covid krisens begrænsninger løftes endeligt og forventelig i juni/juli 2021. Dog er det forventningen, at det kundesegment, som lever af konferencer, vil være længere om at vende tilbage til "normalen".

BF-OKS fortsætter med at udbygge samarbejdet med kunder inden for HORECA-segmentet og er godt positioneret i markedet.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 TDKK
Bruttofortjeneste		19.103.148	24.159
Personaleomkostninger	2	-16.654.443	-18.594
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.297.785</u>	<u>-2.756</u>
Resultat før finansielle poster	3	150.920	2.809
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-2.379.930	1.123
Finansielle indtægter	4	340.861	210
Finansielle omkostninger		<u>-1.289.905</u>	<u>-2.138</u>
Resultat før skat		-3.178.054	2.004
Skat af årets resultat	5	<u>128.900</u>	<u>-116</u>
Årets resultat		<u>-3.049.154</u>	<u>1.888</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		311.703	519
Immaterielle anlægsaktiver	6	311.703	519
Grunde og bygninger		7.198.328	7.753
Produktionsanlæg og maskiner		924.284	1.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.179.667	3.479
Materielle anlægsaktiver	7	11.302.279	12.399
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	1.005.496	1.886
Deposita	9	262.516	263
Finansielle anlægsaktiver		1.268.012	2.149
Anlægsaktiver		12.881.994	15.067
Varebeholdninger		9.589.484	10.179
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.523.349	11.674
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.805.307	5.483
Andre tilgodehavender		561.764	60
Selskabsskat		28.000	28
Periodeafgrænsningsposter	10	961.151	250
Tilgodehavender		16.879.571	17.495
Værdipapirer		7.235	7
Likvide beholdninger		112.931	37
Omsætningsaktiver		26.589.221	27.718
Aktiver		39.471.215	42.785

Balance 30. september

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger		177.936	185
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	826
Reserve for udviklingsomkostninger		243.128	405
Overført resultat		4.018.195	6.071
Egenkapital		4.939.259	7.987
Hensættelse til udskudt skat	12	478.673	657
Hensatte forpligtelser		478.673	657
Ansvarlig lånekapital		1.999.800	2.001
Gæld til realkreditinstitutter		967.021	1.101
Kreditinstitutter		4.762.590	1.234
Leasingforpligtelser		724.215	1.232
Anden gæld		1.349.508	159
Langfristede gældsforpligtelser	13	9.803.134	5.727
Gæld til realkreditinstitutter	13	138.261	138
Kreditinstitutter	13	10.799.979	13.131
Leasingforpligtelser	13	1.675.069	1.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.269.419	10.362
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		480	1
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		50.257	107
Anden gæld	13	4.316.684	3.371
Kortfristede gældsforpligtelser		24.250.149	28.414
Gældsforpligtelser		34.053.283	34.141
Passiver		39.471.215	42.785
Going concern	1		
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	185.054	826.325	405.214	6.071.819	7.988.412
Årets af- og nedskrivning	0	-7.118	0	-162.086	169.204	0
Årets resultat	0	0	-826.325	0	-2.222.828	-3.049.153
Egenkapital 30. september	500.000	177.936	0	243.128	4.018.195	4.939.259

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Konsekvenserne af Covid-19, hvor stort set alle regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned" får stor betydning for verdensøkonomien. Koncernens omsætning har været negativt påvirket i 2020 og starten af 2021 og forventes også at være negativt påvirket de kommende måneder. Som følge af den faldende omsætning og en række faste omkostninger, der ikke kan tilpasses i samme omfang, har indtjeningen og pengestrømmene været negativt påvirket. Den negative indvirkning vil aftage i takt med en gradvis genåbning af samfundet.

Det er vanskeligt at vurdere den tidsmæssige udstrækning af restriktionerne til bekæmpelse af udbredelsen af COVID-19; samt hvordan en genåbning af forskellige brancher vil finde sted. Det er tillige vanskeligt at vurdere, hvordan kundeadfærden vil være påvirket når genåbningen er gennemført, og med hvilket tempo efterspørgslen returnerer til normalt niveau.

Ledelsen har med basis i det seneste års erfaringer med krisestyring og samfundets skiftende nedlukning og genåbning foretaget vurderinger af disse risici og har løbende udarbejdet handlingsplaner og opdaterede budgetter. Det nyeste budget er baseret på en forsigtig forudsætning om, at der sker en kontrolleret genåbning af samfundet hen over sommeren og efteråret. Det er lagt til grund, at den kontrollerede genåbning og en forsigtighed i forbrugeradfærden vil betyde, at omsætningen forventes at være normaliseret ved udgangen af kalenderåret.

Koncernen har søgt om kompensation i henhold til regeringens hjælpepakker samt foretaget tilpasning af organisation og omkostningsstruktur. Endvidere er der modtaget tilsagn om ny finansiering fra koncernens bankforbindelse i marts 2021, samt modtaget tilsagn om fortsat finansiering frem til minimum 30. september 2021

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for det kommende regnskabsår i al væsentlighed vil blive realiseret, og at der på ovenstående grundlag er tilvejebragt et tilstrækkeligt kapitalberedskab, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.549.841	16.679
Pensioner	1.752.028	2.107
Andre omkostninger til social sikring	288.526	382
Andre personaleomkostninger	64.048	3
	16.654.443	19.171
Overført til produktionslønninger	0	-577
	16.654.443	18.594
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.153.996	1.235.333
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	37
3 Særlige poster		
Lønkomensation	617.619	0
Komensation for faste omkostninger	816.988	0
	1.434.607	0
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	340.861	194
Andre finansielle indtægter	0	16
	340.861	210
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	50.257	107
Årets udskudte skat	-179.157	121
	-128.900	228
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-128.900	116
Skat af egenkapitalbevægelser	0	112
	-128.900	228

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. oktober	623.406
Kostpris 30. september	623.406
Ned- og afskrivninger 1. oktober	103.901
Årets afskrivninger	207.802
Ned- og afskrivninger 30. september	311.703
Regnskabsmæssig værdi 30. september	311.703

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af en ny webshop/bestillingsportal med henblik på servicering af virksomhedens storkunder. Webshoppen er opbygget med nyt grafisk interface med billedpræsentation af produkter. Der er fuld integration med såvel offentlige såvel som private storkunders bestillingsplatforme samt integration med virksomhedens ERP-system.

Ledelsen forventer, at investeringen vil kunne generere mersalg på deres eksisterende storkundeaftaler, samt at virksomheden fremadrettet kan byde på licitationer til samme kundesegment.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	14.141.950	5.433.957	7.456.572	27.032.479
Tilgang i årets løb	58.900	0	1.684.833	1.743.733
Afgang i årets løb	0	0	-3.463.380	-3.463.380
Kostpris 30. september	14.200.850	5.433.957	5.678.025	25.312.832
Opskrivninger 1. oktober	365.000	0	0	365.000
Opskrivninger 30. september	365.000	0	0	365.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	6.754.251	4.266.262	3.994.184	15.014.697
Årets afskrivninger	613.271	243.411	1.233.301	2.089.983
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.729.127	-2.729.127
Ned- og afskrivninger 30. september	7.367.522	4.509.673	2.498.358	14.375.553
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.198.328	924.284	3.179.667	11.302.279
Afskrives over	20-40 år	5-10 år	5-7 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	2.375.645	2.375.645

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 TDKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.059.102	1.059
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Kostpris 30. september	<u>2.559.102</u>	<u>1.059</u>
Værdireguleringer 1. oktober	826.325	-296
Årets resultat	-2.454.931	1.091
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	75.000	32
Værdireguleringer 30. september	<u>-1.553.606</u>	<u>827</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.005.496</u>	<u>1.886</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SU'VI:T ApS	Nyborg	50.000	100%	1.083.102	-2.454.930

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	262.499
Tilgang i årets løb	17
Kostpris 30. september	<u>262.516</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>262.516</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, kompensation og renter.

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	TDKK
11 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-826.326	826
Overført resultat	<u>-2.222.828</u>	<u>1.062</u>
	<u>-3.049.154</u>	<u>1.888</u>
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	657.830	537
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-179.157	9
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>111</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september	<u>478.673</u>	<u>657</u>

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020	2019
	DKK	TDKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	1.999.800	2.001
Langfristet del	1.999.800	2.001
Inden for 1 år	0	0
	1.999.800	2.001
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	442.646	580
Mellem 1 og 5 år	524.375	521
Langfristet del	967.021	1.101
Inden for 1 år	138.261	138
	1.105.282	1.239
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.001.213	775
Mellem 1 og 5 år	3.761.377	459
Langfristet del	4.762.590	1.234
Inden for 1 år	825.547	158
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	9.974.432	12.973
Kortfristet del	10.799.979	13.131
	15.562.569	14.365
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	67.013	0
Mellem 1 og 5 år	657.202	1.232
Langfristet del	724.215	1.232
Inden for 1 år	1.675.069	1.304
	2.399.284	2.536

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2020	2019
	DKK	TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.349.508	159
Langfristet del	1.349.508	159
Øvrig kortfristet gæld	4.316.684	3.371
	5.666.192	3.530

Langfristede gældsforpligtelser vedrørende anden gæld består af feriepengeforpligtelser i forbindelse med overgangsperioden. Forpligtelsen er rentebærende.

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Realkreditpantebrev på i alt TDKK 5.140, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi af

7.198.328	7.753
-----------	-------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 7.060, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi af

7.198.328	7.753
-----------	-------

Virksomhedspant på i alt TDKK 14.700, der giver pant i simple fordringer, varelagre, ej indregistrerede køretøjer, driftsmateriel samt goodwill mv. til en samlet regnskabsmæssig værdi af

24.017.572	27.262
------------	--------

Anparter i tilknyttet virksomhed med en regnskabsmæssig værdi af

1.005.496	1.886
-----------	-------

Indestående på sikringskonto med en regnskabsmæssig værdi af

0	41
---	----

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Ejendomsforbehold i biler, gæld udgør TDKK 132, regnskabsmæssig værdi udgør:

183.525	226
---------	-----

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 TDKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	47.077	166
Mellem 1 og 5 år	155.320	202
	<u>202.397</u>	<u>368</u>
Lejeforpligtelser vedr. grund, uopsigelsesperiode 6 mdr.	5.000	5
	<u>5.000</u>	<u>5</u>
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet kautionerer overfor kreditinstitut i tilknyttet virksomhed, trækket udgør pr. 30. september 2020	-10.674.777	-4.118
	<u>-10.674.777</u>	<u>-4.118</u>
Selskabet kautionerer overfor tilknyttet virksomheds leasingselskab. Restgælden udgør pr. 30. september 2020	-4.908.693	-4.440
	<u>-4.908.693</u>	<u>-4.440</u>
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet hensigtserklæring med udbyttebegrænsning til fordel for kreditinstitutter		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gertz Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Kautions- og garantiforpligtelser	-15.583.470	-8.558
	<u>-15.583.470</u>	<u>-8.558</u>

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Gertz Holding ApS

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Gertz Holding ApS

Ullerslev

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BF-OKS A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Gertz Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Gertz Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte materielle anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$