



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

DAN-ELEMENT A/S
FABRIKSVEJ 12, V. LYBY, 7800 SKIVE
ÅRSRAPPORT
1. JUNI 2017 - 31. MAJ 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. oktober 2018

Lars Kopp

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dan-Element A/S Fabriksvej 12 V. Lyby 7800 Skive
	Telefon: +45 97 58 52 22 Telefax: +45 97 58 52 52 E-mail: de@dan-element.dk
	CVR-nr.: 10 20 97 81 Stiftet: 14. marts 1986 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. juni 2017 - 31. maj 2018
Bestyrelse	Mads Sørensen Jesper Bech Sørensen Lars Norgren Kopp, formand Jess Sørensen
Direktion	Mads Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive
	Union Bank AG Grosse Strasse 2 24937 Flensburg
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen P/S Reservevej 83 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Dan-Element 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 16. oktober 2018

Direktion:

Mads Sørensen

Bestyrelse:

Mads Sørensen

Jesper Bech Sørensen

Lars Norgren Kopp
Formand

Jess Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dan-Element A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Element A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 regnskabsbrugerne 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.

Skive, den 16. oktober 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23294

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	18.527	12.813	13.778	8.976	4.336
Finansielle poster, netto.....	-469	-85	-39	-39	136
Årets resultat.....	14.063	9.907	10.708	7.010	3.442
Balance					
Balancesum.....	73.649	68.970	58.611	49.149	46.636
Egenkapital.....	27.355	22.792	24.885	25.677	23.667
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-4.612	-8.332	-8.053	-1.038	-1.582
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	37,1	33,0	42,5	52,2	50,7
Egenkapitalforrentning.....	56,1	41,6	42,4	28,4	14,1

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

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

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af betonelementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2017/18 anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har oversteget forventningerne og kan tilskrives en væsentligt forøget aktivitet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabet forventer ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljøforhold

Selskabet satser til stadighed på at forbedre de eksterne miljøforhold.

Videnressourcer

Selskabet udbygger løbende videnressourcerne indenfor hovedaktiviteten. Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af selskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke i regnskabsåret udført væsentlige udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at kunne fastholde sit aktivitetsniveau og indtjening i 2018/19.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	44.285.858	35.388.916
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-245.732	8.669
Administrationsomkostninger.....	1	-25.513.626	-22.584.195
DRIFTSRESULTAT		18.526.500	12.813.390
Finansielle indtægter.....	2	39.071	157.436
Finansielle omkostninger.....	3	-507.935	-242.768
RESULTAT FØR SKAT		18.057.636	12.728.058
Skat af årets resultat.....	4	-3.995.034	-2.820.843
ÅRETS RESULTAT	5	14.062.602	9.907.215

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		25.704.895	22.644.129
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.648.339	6.833.236
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		516.133	303.551
Materielle anlægsaktiver.....	6	31.869.367	29.780.916
ANLÆGSAKTIVER.....		31.869.367	29.780.916
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.960.000	3.810.000
Varebeholdninger.....		4.960.000	3.810.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		26.630.831	14.985.866
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	290.000	8.260.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	4.170.253
Andre tilgodehavender.....		69.146	62.085
Periodeafgrænsningsposter.....	8	134.999	379.271
Tilgodehavender.....		27.124.976	27.857.475
Likvide beholdninger.....		9.694.644	7.521.399
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		41.779.620	39.188.874
AKTIVER.....		73.648.987	68.969.790

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Overført overskud.....		15.354.765	12.792.162
Forslag til udbytte.....		11.500.000	9.500.000
EGENKAPITAL.....		27.354.765	22.792.162
Hensættelse til udskudt skat.....	10	4.557.163	2.855.673
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.557.163	2.855.673
Gæld til kreditinstitutter.....		9.894.734	6.758.735
Leasingforpligtelser.....		2.249.896	3.159.192
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	12.144.630	9.917.927
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	1.430.000	1.320.000
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	7.620.000	11.535.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.964.588	6.915.933
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		555.566	0
Selskabsskat.....		2.293.544	3.403.488
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.294	2.361
Anden gæld.....		11.727.437	10.227.246
Kortfristede gældsforpligtelser.....		29.592.429	33.404.028
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		41.737.059	43.321.955
PASSIVER.....		73.648.987	68.969.790
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2017.....	500.000	12.792.163	9.500.000	22.792.163
Betalt udbytte.....			-9.500.000	-9.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.562.602	11.500.000	14.062.602
Egenkapital 31. maj 2018.....	500.000	15.354.765	11.500.000	27.354.765

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	14.062.602	9.907.215
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.483.234	2.067.417
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-134.625	-62.500
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.995.034	2.820.843
Betalt selskabsskat.....	-3.403.488	-1.699.038
Ændring i varebeholdninger.....	-1.150.000	395.000
Ændring i tilgodehavender.....	732.499	-10.348.546
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-2.811.655	4.198.920
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	13.773.601	7.279.311
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.612.060	-8.331.825
Salg af materielle anlægsaktiver.....	175.000	62.500
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.437.060	-8.269.325
Ændringer i langfristet gæld.....	2.336.704	7.131.305
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-9.500.000	-12.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-7.163.296	-4.868.695
ÆNDRING I LIKVIDER.....	2.173.245	-5.858.709
Likvider 1. juni.....	7.521.399	13.380.108
LIKVIDER 31. MAJ.....	9.694.644	7.521.399
Likvider 31. maj specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	9.694.644	7.521.399
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	9.694.644	7.521.399

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 119 (2016/17: 110)			
Løn og gager.....	53.564.910	47.715.032	
Pensioner.....	4.296.966	3.749.551	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.173.573	1.026.488	
Andre personaleomkostninger.....	623.715	622.502	
	59.659.164	53.113.573	
Undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.			
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	33.259	151.830	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.812	5.606	
	39.071	157.436	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	91.525	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	416.410	242.768	
	507.935	242.768	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.293.544	3.403.488	
Regulering af udskudt skat.....	1.701.490	-582.645	
	3.995.034	2.820.843	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	11.500.000	9.500.000	
Overført resultat.....	2.562.602	407.215	
	14.062.602	9.907.215	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juni 2017.....	31.694.276	25.168.270	3.364.780	
Tilgang.....	4.073.396	201.720	336.944	
Afgang.....	0	-127.500	0	
Kostpris 31. maj 2018.....	35.767.672	25.242.490	3.701.724	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017.....	9.050.148	18.335.033	3.061.229	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-87.125	0	
Årets afskrivninger	1.012.629	1.346.243	124.362	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018.....	10.062.777	19.594.151	3.185.591	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....	25.704.895	5.648.339	516.133	
Finansielle leasingaktiver.....		3.346.336		
		2018	2017	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		64.948.392	144.557.349	
Acontofaktureringer.....		-72.278.392	-147.832.349	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		-7.330.000	-3.275.000	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		290.000	8.260.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-7.620.000	-11.535.000	
		-7.330.000	-3.275.000	
Periodeafgrænsningsposter				8
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og leasing.				
		2018	2017	
		kr.	kr.	
Aktiekapital				9
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....		500.000	500.000	
		500.000	500.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	305.338	144.305
Omsætningsaktiver.....	4.295.634	2.743.710
Låneomkostninger.....	-43.809	-32.342
	4.557.163	2.855.673
Udskudt skat 1. juni.....	2.855.673	3.438.318
Hensat i året.....	1.701.490	-582.645
Udskudt skat 31. maj.....	4.557.163	2.855.673

Langfristede gældsforpligtelser

11

	1/6 2017 gæld i alt	31/5 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter.....	7.418.735	10.664.734	770.000	6.815.000
Leasingforpligtelser.....	3.819.192	2.909.896	660.000	0
	11.237.927	13.574.630	1.430.000	6.815.000

NOTER

Note

Eventualposter mv.

12

Eventualforpligtelser

	2018 kr.	2017 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing):		
Årets ydelse.....	248.388	91.066
Samlet restleasingydelse.....	342.678	509.939
Heraf forfald efter 5 år.....	0	0

Selskabet indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udførte arbejder, samt forpligtelser til at udføre endnu ikke afsluttede aftaler.

Til sikkerhed for ikke udløbne garantiforpligtelser er der afgivet bank- og forsikringsgarantier for 14.291 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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for DAN ELEMENT HOLDING A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for engagement med penge- og realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebrev i ejendom til sikkerhed for bankgæld, nominelt....	25.705	4.000
Realkreditlån, restgæld.....	25.705	10.665
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Produktionsanlæg og maskiner.....	3.346	2.910

Ejerpantebrevet i ejendommen er desuden stillet til sikkerhed for pengeinstituttets mellemværende med Mads Sørensen Holding ApS.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for enhver forpligtelse Mads Sørensen Holding ApS har overfor Spar Nord Bank A/S.

Selskabet har afgivet kautionserklæring for enhver forpligtelse Dan-Element Ejendomme ApS har overfor Nykredit Realkredit A/S.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Dan Element Holding A/S, Fabriksvej 12, 7800 Skive har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Mads Sørensen Holding ApS, Hegnetvej 3, 7870 Roslev, CVR-nummer 25912918, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dan-Element A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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

Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	33 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	4-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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 direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acountofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

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.