

Dan-Color A/S
Salten Skovvej 8
8653 Them
CVR-nr. 12619383

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

Dirigent

Navn: Claus Bruun Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dan-Color A/S
Salten Skovvej 8
8653 Them

CVR-nr.: 12619383
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Hjemmeside: www.dan-color.dk

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand
Thomas Munk
Claus Bruun Rasmussen
Hans Jørgen Eriksen
Lena Vester Munk

Direktion

Ulrik Praelstrup, administrerende direktør
Michael Bernhard Samsø

Bank

Nordea Bank
Vestergade 13
8600 Silkeborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Dan-Color A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 31.05.2019

Direktion

Ulrik Praelstrup
administrerende direktør

Michael Bernhard Samsø

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann
formand

Thomas Munk

Claus Bruun Rasmussen

Hans Jørgen Eriksen

Lena Vester Munk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dan-Color A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Color A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 31.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Jens-Ole Bøgild
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30127

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.497	20.138	21.819	25.757	24.224
Driftsresultat	(1.582)	573	1.862	5.359	3.425
Resultat af finansielle poster	(858)	141	82	102	(66)
Årets resultat	(1.935)	549	1.523	4.176	2.539
Samlede aktiver	40.821	36.360	22.766	21.499	20.397
Investeringer i materielle anlægsaktiver	969	14.973	9.855	2.712	1.179
Egenkapital	7.989	9.924	9.375	11.852	9.676
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	41	38	39	40	42
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(21,6)	5,7	14,3	38,8	23,5
Soliditetsgrad (%)	19,6	27,3	41,2	55,1	47,4

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

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

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Dan-Color A/S er en produktions- og vidensvirksomhed i Them ved Silkeborg. Virksomheden har to primære forretningsområder:

- Pulverlakering af aluminium og stål
- Kemisk og termisk afrensning, primært af stål og aluminium.

Dan-Color råder over tre produktionsanlæg, heraf det eneste højt automatiserede og kromfrie vertikalanlæg, som er velegnet til lange profiler, og dels to horisontalanlæg, hvoraf det nyeste, som udgør en investering på mere end 20 mio.kr., er installeret i 2017/18. Det nye anlæg er baseret på samme kromfrie system som vertikalanlægget. Det ældre horisontalanlæg kan anvendes til pulverlakering af både stål og aluminium. Ligeledes er Dan-Color den eneste danske virksomhed, som tilbyder markedet både termisk og kemisk afrensning og affedtning af emner kombineret med efterfølgende reovering og lakering.

For at gøre logistikken mere effektiv og sikre højere kvalitet er der i 2018 indført stregkoder på indgående/udgående gods samt på de kemiske råvarer i Dan-Color.

Rodfæstet i en højt prioriteret ledelsesholdning deltager Dan-Color løbende i udviklingsprojekter med offentlige institutioner og private virksomheder for at passe på miljøet. Det gøres dels for at skærpe den interne kompetence og dels for at understøtte vores kunder i udvikling af produkter og løsninger ved at tilbyde vores tekniske og procesmæssige viden. Fokusprojektet i 2018 har været bæredygtighed og forberedelse til C2C-certificering.

Som noget helt unikt har virksomheden et "rejsehold", som hjælper med reovering af overflader på eksisterende bygninger, hvilket ligeledes understøtter en bæredygtig idé.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat for 2018 udgør et underskud på 2.440 t.kr mod et overskud på 715 t.kr. for 2017.

Resultatet anses for ikke-tilfredsstillende og kobles direkte til tabt produktivitet efter en voldsom brand i 2017 samt til de meget store installations- og ombygningsarbejder, som har været forbundet med at installere det nye lakeringsanlæg, som måtte tages ud af drift for en modificering i perioden maj – august 2018. Det nye anlæg er i dag fuldt kørende med produktion i høj kvalitet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ingen usædvanlige forhold.

Særlige risici

Selskabet opererer indenfor flere forskellige brancher med byggeri som den væsentligste. En stor andel af Dan-Colors produktion ender med at blive eksporteret af Dan-Colors kunder.

Ledelsesberetning

Selskabet er i øvrigt underlagt de særlige konjunkturforskel, som er gældende for de enkelte brancher. Her har Brexit-usikkerhederne direkte påvirket afsætningen til vinduesbranchen, som er en stor kunde-gruppe hos Dan-Color.

Renterisici

Selskabet er ikke i væsentligt omfang eksponeret for ændringer i renteniveauet etc.

Videnressourcer

Det er med basis i medarbejdernes kompetencer, at vi er der, hvor vi er i dag. Nogle af vores stærke sider er vidende og kompetente medarbejdere med en stærk faglighed på alle niveauer i organisationen. Vi arbejder for at have en sikker arbejdsplads med høj arbejdsglæde og et godt miljø i Dan-Color A/S.

Miljømæssige forhold

Virksomheden har en bevidst positiv holdning til det omgivende miljø og arbejder for at sikre, at vi ikke spilder naturressourcer unødigt, ligesom vi stræber efter at være en god bidragsyder til lokalmiljøet i Them og Silkeborg.

Selskabet har gennem mange år arbejdet aktivt og målrettet med miljøledelse i sin indsats mod de væsentligste miljøforhold i såvel den egentlige produktion, som f.eks. i forhold til kemikalier, arbejdsmiljø og affald. Dan-Color arbejder med løbende forbedringer, der giver konkrete resultater for Dan-Color og vores kunder. Virksomheden er miljøcertificeret efter ISO 14001 ny standard.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.497.085	20.137.956
Personaleomkostninger	1	(20.013.896)	(17.560.724)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.065.409)</u>	<u>(2.003.806)</u>
Driftsresultat		(1.582.220)	573.426
Andre finansielle indtægter		7.592	2.278
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(865.422)</u>	<u>139.018</u>
Resultat før skat		(2.440.050)	714.722
Skat af årets resultat	4	<u>505.125</u>	<u>(165.500)</u>
Årets resultat		<u>(1.934.925)</u>	<u>549.222</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.934.925)</u>	<u>549.222</u>
		<u>(1.934.925)</u>	<u>549.222</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		23.540.872	25.236.982
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.005.222	1.401.151
Indretning af lejede lokaler		14.740	19.276
Materielle anlægsaktiver	6	24.560.834	26.657.409
Anlægsaktiver		24.560.834	26.657.409
Råvarer og hjælpematerialer		3.625.498	3.339.537
Varebeholdninger		3.625.498	3.339.537
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.290.422	4.523.914
Igangværende arbejder for fremmed regning		429.464	315.942
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	750.000
Udskudt skat		224.400	0
Andre tilgodehavender		5.598.904	684.430
Periodeafgrænsningsposter		86.413	83.705
Tilgodehavender		12.629.603	6.357.991
Likvide beholdninger		4.676	4.886
Omsætningsaktiver		16.259.777	9.702.414
Aktiver		40.820.611	36.359.823

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		6.989.406	8.924.331
Egenkapital		7.989.406	9.924.331
Udskudt skat		0	211.300
Hensatte forpligtelser		0	211.300
Bankgæld		5.720.259	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.031.323	5.111.424
Periodeafgrænsningsposter		563.413	656.841
Langfristede gældsforpligtelser	7	10.314.995	5.768.265
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	61.981	866.673
Bankgæld		11.908.655	7.689.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.409.766	5.298.567
Anden gæld		5.135.808	6.480.944
Periodeafgrænsningsposter		0	120.000
Kortfristede gældsforpligtelser		22.516.210	20.455.927
Gældsforpligtelser		32.831.205	26.224.192
Passiver		40.820.611	36.359.823
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	8.924.331	9.924.331
Årets resultat	0	(1.934.925)	(1.934.925)
Egenkapital ultimo	1.000.000	6.989.406	7.989.406

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.329.082	16.026.496
Pensioner	1.290.380	1.222.928
Andre omkostninger til social sikring	394.434	311.300
	20.013.896	17.560.724
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	38
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.065.409	2.746.915
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(743.109)
	3.065.409	2.003.806
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	91.338	80.048
Renteomkostninger i øvrigt	758.334	78.934
Øvrige finansielle omkostninger	15.750	(298.000)
	865.422	(139.018)
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(435.700)	165.500
Refusion i sambeskatning	(69.425)	0
	(505.125)	165.500

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
	kr.		
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			24.000
Kostpris ultimo			24.000
Af- og nedskrivninger primo			(24.000)
Af- og nedskrivninger ultimo			(24.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0
	Produk-	Andre anlæg,	
	tionsanlæg	drifts-	
	og maskiner	materiel og	Indretning af
	kr.	inventar	lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	73.526.236	6.695.281	45.356
Tilgange	898.806	70.028	0
Kostpris ultimo	74.425.042	6.765.309	45.356
Af- og nedskrivninger primo	(48.289.254)	(5.294.130)	(26.080)
Årets afskrivninger	(2.594.916)	(465.957)	(4.536)
Af- og nedskrivninger ultimo	(50.884.170)	(5.760.087)	(30.616)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.540.872	1.005.222	14.740
Ikke-ejede aktiver	268.855	-	-

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	0	0	5.720.259	0
Finansielle leasingforpligtelser	0	799.673	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.031.323	0
Periodeafgrænsningsposter	61.981	67.000	563.413	376.394
	61.981	866.673	10.314.995	376.394
			2018 kr.	2017 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			6.000.000	5.952.000

Noter

9. Eventualforpligtelser

SKAT har i juli måned 2017 truffet afgørelse i sagen om et større tilbagebetalingskrav for tidligere godtgjorte energifgifter efter længerevarende omfattende forhandlinger herom. Selskabets ledelse og rådgivere anfægter fortsat i al sin væsentlighed SKATs tilbagebetalingskrav, og SKATs afgørelse er derfor anket til Skatteankestyrelsen.

Der er ultimo 2018 indsendt nye beregninger for den ordinære genoptagelsesperiode til SKAT, og der er foretaget regulering af hensættelser af tilbagebetalingskrav i overensstemmelse med de faktiske målinger for den ordinære genoptagelsesperiode. Ultimo maj 2019 er tilbagebetalingskravet for den ordinære genoptagelsesperiode godkendt af SKAT.

Størrelsen af de resterende tilbagebetalingskrav på 6.559 t.kr. er forbundet med usikkerhed, herunder henset til procesrisikoen ved ankesagen i skatteankestyrelsen og en evt. efterfølgende civil retssag.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist over for tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut. Gælden udgør 0 kr. pr. 31.12.2018.

Selskabet har endvidere over for kreditinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæringer for tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed. Gælden udgør 0 t.kr. pr. 31.12.2018 og er maksimeret til 2.567 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egon Munk Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Der er afgivet holdbarhedsgarantier for udført pulverlakering.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, 17.629 t.kr., er der udstedt ejerpantebrev på nom. 14.000 t.kr. med pant i materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på 0 t.kr. samt et skadesløsbrev på nom. 2.000 t.kr. med pant i ikke-særskilte pantsatte materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på 24.292 t.kr.

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Egon Munk Holding ApS, Sepstrupvej 5, Hedegård, 8653 Them.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.