

dantoy a/s

Sjællandsvej 4, 9500 Hobro

CVR-nr. 14 25 20 96

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2019.

Marck André Højbjerg Matthiasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for dantoy a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 5. marts 2019

Direktion

Marck André Højbjerg Matthiasen
Adm. direktør

Bestyrelse

Claus Berner Nielsen
Formand

Poul Matthiasen

Marck André Højbjerg Matthiasen

Shapour Krog

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i dantoy a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for dantoy a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 5. marts 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor
mne31446

Selskabsoplysninger

Selskabet	dantoy a/s Sjællandsvej 4 9500 Hobro
	Telefon: 96 57 41 00
	Telefax: 98 51 00 08
	Hjemmeside: www.dantoy.dk
	CVR-nr.: 14 25 20 96
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Claus Berner Nielsen, Formand Poul Matthiasen Marck André Højbjerg Matthiasen Shapour Krog
Direktion	Marck André Højbjerg Matthiasen, Adm. direktør
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Modervirksomhed	Market Investment Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har lig med tidligere år bestået af produktion og salg af plastiklegetøj til børn.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af atkiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har investeret betydelige midler i nye produkter som sammen med investeringen i ny teknologi og produktionsoptimering, har medvirket til, at selskabet er konkurrencedygtig med hensyn til produkter, design, kvalitet, miljø og pris.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende. Selskabets har i regnskabsåret formået at øge afsætningen på nye markeder og på nye distributionskanaler.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af ejendomme. Selskabet har ændret regnskabspraksis således ejendomme indregnes efter ÅRL §41 hvorved ejendomme indregnes til kostpris med tillæg af opskrivning til dagsværdi. Ændring af regnskabspraksis har ikke påvirkning på sammenligningstallene for 2017. Opskrivning til dagsværdi har medført en opskrivning af ejendomme med 11,5 mio. kr. hvilket efter afsættelse af udskudt skat på 2,5 mio. kr. har medført en positiv påvirkning på egenkapitalen med 9 mio. kr. Årets resultat er negativ påvirket som følge af afskrivning på opskrivning med 319 t.kr.

Miljøforhold

Selskabets artikler blev i 2010, som de første i verden SVANEMÆRKET, dette samtidig med ISO 9001 kvalitetscertificering og 14001 Miljøcertificering gør at firmaet er blandt de kvalitets- og miljøførende plastlegetøjsproducenter i verden.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en stigende aktivitet og et tilfredsstillende resultat i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	31.031.969	29.832.985
1 Personaleomkostninger	-24.001.133	-24.303.029
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.059.265	-3.778.119
Andre driftsomkostninger	-46.668	-221.176
Resultat før finansielle poster	2.924.903	1.530.661
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	65.394
Andre finansielle indtægter	3.032	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.349.283	-1.508.547
Resultat før skat	1.578.652	87.508
Skat af årets resultat	-363.400	-20.900
Årets resultat	1.215.252	66.608
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	220.570	0
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
Overføres til overført resultat	0	66.608
Disponeret fra overført resultat	-505.318	0
Disponeret i alt	1.215.252	66.608

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	510.386	156.632
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>510.386</u>	<u>156.632</u>
4	Grunde og bygninger	27.319.262	16.676.955
5	Produktionsanlæg og maskiner	15.678.773	17.478.845
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	495.727	1.003.626
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>1.133.707</u>	<u>69.130</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.627.469</u>	<u>35.228.556</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>45.137.855</u>	<u>35.385.188</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	7.501.674	6.555.611
	Varer under fremstilling	10.844.985	8.860.408
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>8.719.609</u>	<u>10.161.208</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>27.066.268</u>	<u>25.577.227</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.867.139	6.878.283
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.182	120.570
	Andre tilgodehavender	644.847	497.739
	Periodeafgrænsningsposter	<u>778.397</u>	<u>1.271.462</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>9.299.565</u>	<u>8.768.054</u>
	Likvide beholdninger	<u>69.023</u>	<u>63.735</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.434.856</u>	<u>34.409.016</u>
	Aktiver i alt	<u>81.572.711</u>	<u>69.794.204</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
8	Reserve for opskrivninger	8.721.570	0
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
8	Overført resultat	7.093.486	7.350.374
	Egenkapital i alt	<u>22.315.056</u>	<u>12.350.374</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	6.833.300	3.939.900
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.833.300</u>	<u>3.939.900</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitutter	14.200.966	15.550.499
10	Leasingforpligtelser	2.766.862	3.470.596
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.967.828</u>	<u>19.021.095</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.043.000	2.034.000
	Gæld til pengeinstitutter	24.474.465	24.101.442
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.043.913	4.894.545
	Anden gæld	3.895.149	3.452.848
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.456.527</u>	<u>34.482.835</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>52.424.355</u>	<u>53.503.930</u>
	Passiver i alt	<u>81.572.711</u>	<u>69.794.204</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	23.356.990	23.513.888
Pensioner	549.150	493.156
Andre omkostninger til social sikring	93.516	92.104
Personaleomkostninger i øvrigt	1.477	203.881
	<u>24.001.133</u>	<u>24.303.029</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>44</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.349.283	1.508.547
	<u>1.349.283</u>	<u>1.508.547</u>
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2018	161.107	0
Tilgang i årets løb	457.297	161.107
Kostpris 31. december 2018	<u>618.404</u>	<u>161.107</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.475	0
Årets af-/nedskrivninger	-103.543	-4.475
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-108.018</u>	<u>-4.475</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>510.386</u>	<u>156.632</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	31.649.435	31.064.626
Tilgang i årets løb	<u>86.472</u>	<u>584.809</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>31.735.907</u>	<u>31.649.435</u>
Årets opskrivning	<u>11.500.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2018	<u>11.500.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-14.972.480	-14.043.637
Årets af-/nedskrivninger	<u>-944.165</u>	<u>-928.843</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-15.916.645</u>	<u>-14.972.480</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>27.319.262</u>	<u>16.676.955</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>16.137.762</u>	<u>0</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2018	72.465.066	68.683.400
Tilgang i årets løb	950.253	3.241.183
Afgang i årets løb	0	-808.306
Overførsel fra aktiver under udførelse	<u>0</u>	<u>1.348.789</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>73.415.319</u>	<u>72.465.066</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-54.986.221	-52.737.423
Årets af-/nedskrivninger	-2.750.325	-2.589.824
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>341.026</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-57.736.546</u>	<u>-54.986.221</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>15.678.773</u>	<u>17.478.845</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>4.072.438</u>	<u>4.742.265</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	1.732.808	1.500.891
Tilgang i årets løb	0	231.917
Afgang i årets løb	<u>-370.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>1.362.808</u>	<u>1.732.808</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-729.182	-474.205
Årets af-/nedskrivninger	-261.232	-254.977
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>123.333</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-867.081</u>	<u>-729.182</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>495.727</u>	<u>1.003.626</u>
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2018	69.130	77.533
Tilgang i årets løb	1.064.577	1.340.386
Overførsel til produktionsanlæg og maskiner	<u>0</u>	<u>-1.348.789</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>1.133.707</u>	<u>69.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>1.133.707</u>	<u>69.130</u>

Noter

8. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2018	5.000.000	0	0	7.350.374
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	220.570
Udl. ekstraordinært udbytte vedt. i regnskabsåret	0	0	0	-220.570
Årets opskrivning	0	8.970.000	0	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-248.430	0	248.430
Resultatdisponering	0	0	1.500.000	-505.318
Egenkapital 31. december 2018	<u>5.000.000</u>	<u>8.721.570</u>	<u>1.500.000</u>	<u>7.093.486</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 10.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	15.553.966	16.894.499
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.353.000</u>	<u>-1.344.000</u>
	<u>14.200.966</u>	<u>15.550.499</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.722.000</u>	<u>10.114.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.456.862	4.160.596
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-690.000</u>	<u>-690.000</u>
	<u>2.766.862</u>	<u>3.470.596</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>614.000</u>	<u>910.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 24.475 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 12.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	27.066 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	7.860 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	496 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.554 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 38.925 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingforpligtelsen udgør 128 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Market Investment Holding ApS, CVR-nr. 33361092 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for dantoy a/s er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af ejendomme. Selskabet har ændret regnskabspraksis således ejendomme indregnes efter ÅRL §41 hvorved ejendomme indregnes til kostpris med tillæg af opskrivning til dagsværdi. Ændring af regnskabspraksis har ikke påvirkning på sammenligningstallene for 2017. Opskrivning til dagsværdi har medført en opskrivning af ejendomme med 11,5 mio. kr. hvilket efter afsættelse af udskudt skat på 2,5 mio. kr. har medført en positiv påvirkning på egenkapitalen med 9 mio. kr. Påvirkningen på egenkapitalen er ført på en særlig reserve på egenkapitalen, "Reserve for opskrivninger." Årets resultat er negativ påvirket som følge af afskrivning på opskrivning med 319 t.kr.

Årsrapporten er med undtagelse af ovennævnte aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægften kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris samt opskrivninger med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Der er i regnskabsåret indført en scarpværdi på bygninger på 30 %, hvilket har reduceret afskrivningerne med 294 t.kr. på bygninger. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 samt direkte lønforbrug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	3-40 år	30 %
Produktionsanlæg og maskiner	4-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-15 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdi en lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dantoy a/s solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.