

dantoy a/s

Sjællandsvej 4, 9500 Hobro

CVR-nr. 14 25 20 96

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2020.

Marck 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 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 27. februar 2020

Direktion

Marck Højbjerg Matthiasen
Adm. direktør

Bestyrelse

Claus Berner Nielsen
Formand

Poul Matthiasen

Marck Højbjerg Matthiasen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 27. februar 2020

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 Højbjerg Matthiasen
Direktion	Marck 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

Selskabet har pr. 1. januar 2019 foretaget en udspaltning af ejendommene. Udspaltningen er foretaget efter overtagelsesmetoden, som følge heraf er årets resultat negativt påvirket med 264 t.kr., egenkapitalen er reduceret med 6.942 t.kr. og balancesummen er reduceret med 27.319 t.kr.

Der har herudover 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

Årets bruttofortjeneste udgør 28.386 t.kr. mod 27.133 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.164 t.kr. mod 1.215 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Selskabet har i regnskabsåret formået at øge afsætning på nye markeder og på nye distributionskanaler.

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 2020.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	28.385.826	27.133.476
2 Personaleomkostninger	-20.242.886	-20.102.640
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.924.900	-4.059.265
Andre driftsomkostninger	-10.073	-46.668
Resultat før finansielle poster	5.207.967	2.924.903
Andre finansielle indtægter	0	3.032
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.029.281	-1.349.283
Resultat før skat	4.178.686	1.578.652
Skat af årets resultat	-1.014.309	-363.400
Årets resultat	3.164.377	1.215.252
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	220.570
Udbytte for regnskabsåret	3.200.000	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-35.623	-505.318
Disponeret i alt	3.164.377	1.215.252

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	347.378	510.386
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>347.378</u>	<u>510.386</u>
5 Grunde og bygninger	0	27.319.262
6 Produktionsanlæg og maskiner	16.163.800	15.678.773
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227.264	495.727
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	1.133.707
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.391.064</u>	<u>44.627.469</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.738.442</u>	<u>45.137.855</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	7.160.627	7.501.674
Varer under fremstilling	9.180.469	10.844.985
Fremstillede varer og handelsvarer	10.725.003	8.719.609
Varebeholdninger i alt	<u>27.066.099</u>	<u>27.066.268</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.121.609	7.867.139
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.182
Andre tilgodehavender	545.390	644.847
Periodeafgrænsningsposter	582.464	778.397
Tilgodehavender i alt	<u>8.249.463</u>	<u>9.299.565</u>
Likvide beholdninger	64.060	69.023
Omsætningsaktiver i alt	<u>35.379.622</u>	<u>36.434.856</u>
Aktiver i alt	<u>52.118.064</u>	<u>81.572.711</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
9 Reserve for opskrivninger	0	8.721.570
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.200.000	1.500.000
9 Overført resultat	8.837.399	7.093.486
Egenkapital i alt	17.037.399	22.315.056
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.553.000	6.833.300
Hensatte forpligtelser i alt	2.553.000	6.833.300
Gældsforpligtelser		
10 Gæld til realkreditinstitutter	0	14.200.966
11 Leasingforpligtelser	2.076.703	2.766.862
Anden gæld	631.665	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.708.368	16.967.828
Kortfristet del af langfristet gæld	667.000	2.043.000
Gæld til pengeinstitutter	16.209.060	24.474.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.758.887	5.043.913
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.400.779	0
Selskabsskat	190.609	0
Anden gæld	2.592.962	3.895.145
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.819.297	35.456.527
Gældsforpligtelser i alt	32.527.665	52.424.355
Passiver i alt	52.118.064	81.572.711

1 Særlige poster

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

1. Særlige poster

Selskabet har pr. 1. januar 2019 foretaget en udspaltning af ejendommene. Udspaltningen er foretaget efter overtagelsesmetoden, som følge heraf er årets resultat negativt påvirket med 264 t.kr., egenkapitalen er reduceret med 6.942 t.kr. og balancesummen er reduceret med 27.319 t.kr.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.497.184	18.400.531
Pensioner	1.333.482	1.334.554
Andre omkostninger til social sikring	412.220	367.555
	<u>20.242.886</u>	<u>20.102.640</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>43</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.029.281	1.349.283
	<u>1.029.281</u>	<u>1.349.283</u>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2019	618.404	161.107
Tilgang i årets løb	56.581	457.297
Kostpris 31. december 2019	<u>674.985</u>	<u>618.404</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-108.018	-4.475
Årets af-/nedskrivninger	-219.589	-103.543
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-327.607</u>	<u>-108.018</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>347.378</u>	<u>510.386</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2019	31.735.907	31.649.435
Tilgang i årets løb	0	86.472
Overført ved Spaltning	<u>-31.735.907</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>31.735.907</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	11.500.000	0
Årets opskrivning	0	11.500.000
Overført ved spaltning	<u>-11.500.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>11.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-15.916.645	-14.972.480
Årets af-/nedskrivninger	0	-944.165
Overført ved spaltning	<u>15.916.645</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>-15.916.645</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>27.319.262</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>0</u>	<u>16.137.762</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2019	73.415.318	72.465.066
Tilgang i årets løb	649.444	950.253
Overførsel fra aktiver under udførsel	<u>2.382.598</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>76.447.360</u>	<u>73.415.319</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-57.736.546	-54.986.221
Årets af-/nedskrivninger	<u>-2.547.014</u>	<u>-2.750.325</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-60.283.560</u>	<u>-57.736.546</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>16.163.800</u>	<u>15.678.773</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.568.949</u>	<u>4.072.438</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	1.362.808	1.732.808
Tilgang i årets løb	59.908	0
Afgang i årets løb	-231.918	-370.000
Kostpris 31. december 2019	<u>1.190.798</u>	<u>1.362.808</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-867.081	-729.182
Årets af-/nedskrivninger	-158.297	-261.232
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	61.844	123.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-963.534</u>	<u>-867.081</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>227.264</u>	<u>495.727</u>
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2019	1.133.708	69.130
Tilgang i årets løb	1.248.890	1.064.577
Overførsel til produktionsanlæg og maskiner	-2.382.598	0
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>1.133.707</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>1.133.707</u>

Noter

9. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2019	5.000.000	8.721.570	1.500.000	7.093.486
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	0
Overført ved spaltning	0	0	0	-6.942.034
Overførsel af opskrivning	0	-8.721.570	0	8.721.570
Resultatdisponering	0	0	3.200.000	-35.623
Egenkapital 31. december 2019	<u>5.000.000</u>	<u>0</u>	<u>3.200.000</u>	<u>8.837.399</u>

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

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	15.553.966
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.353.000
	<u>0</u>	<u>14.200.966</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	8.722.000
11. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	2.743.703	3.456.862
Heraf forfalder inden for 1 år	-667.000	-690.000
	<u>2.076.703</u>	<u>2.766.862</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	428.000	614.000

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 16.209 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	27.066 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	7.122 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	16.391 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingforpligtelsen udgør 623 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Lejeaftale vedrørende huslejekontrakt har en uopsigelsesperiode frem til år 2029, årlig leje t.kr. 890.

Lejeaftale vedrørende huslejekontrakt har en uopsigelsesperiode frem til år 2029, årlig leje t.kr. 1.124.

Ejendomsselskabet Tåsingevej 1, Hobro ApS og Ejendomsselskabet Sjællandsvej 4, Hobro ApS har overtaget forpligtelser i forbindelse med grenspaltning af dantoy a/s. dantoy a/s hæfter solidarisk med de udspaltede selskaber, Ejendomsselskabet Tåsingevej 1, Hobro ApS og Ejendomsselskabet Sjællandsvej 4, Hobro ApS, for tidligere dantoy a/s' forpligtelser på spaltningstidspunktet.

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.

For den samlede skyldige skat i sambeskatningen henvises til administrationsselskabet.

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.

Selskabet har pr. 1. januar 2019 foretaget en udspaltning af ejendommene. Udspaltningen er foretaget efter overtagelsesmetoden.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

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. 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 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids-punktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter behandles 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 nettorealisationsværdi 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.