

Dan-Pal A/S
Kildegangen 2 A - 4
2690 Karlslunde
CVR-nr. 20958383

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2019

Dirigent

Navn: Per Skov Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dan-Pal A/S
Kildegangen 2 A - 4
2690 Karlslunde

CVR-nr.: 20958383
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Bjarne Lindblad
Maria Skov Krossteig
Julie Bøg Hansen
Christian Lisberg
Per Skov Jensen

Direktion

Per Skov Jensen
Christian Lisberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Dan-Pal 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. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 13.12.2019

Direktion

Per Skov Jensen

Christian Lisberg

Bestyrelse

Bjarne Lindblad

Maria Skov Krossteig

Julie Bøg Hansen

Christian Lisberg

Per Skov Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dan-Pal A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Pal A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.321	19.950	23.461	21.867	23.146
Driftsresultat	5.017	4.468	7.617	7.115	7.773
Resultat af finansielle poster	2.749	1.545	950	2.348	2.151
Årets resultat	6.728	5.088	7.000	7.954	8.182
Samlede aktiver	46.035	46.633	47.401	44.558	43.958
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	379	2.294	1.050	5.530
Egenkapital	16.405	14.807	16.680	16.932	15.922
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	43,1	32,3	41,7	48,4	57,1
Soliditetsgrad (%)	35,6	31,8	35,2	38,0	36,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion, køb og salg af paller og hermed beslægtet virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 6.728 t.kr. mod et overskud på 5.088 t.kr. i 2017/18. Årets resultat anses for tilfredsstillende under de nuværende markedsforhold.

Selskabets egenkapital udgør 16.405 t.kr. pr. 30.09.2019 mod 14.807 t.kr. pr. 30.09.2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.321.393	19.950
Personaleomkostninger	1	(13.521.798)	(13.362)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.783.042)</u>	<u>(2.120)</u>
Driftsresultat		5.016.553	4.468
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.015.315	1.835
Andre finansielle indtægter	3	97.397	209
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(363.330)</u>	<u>(499)</u>
Resultat før skat		7.765.935	6.013
Skat af årets resultat	5	<u>(1.038.397)</u>	<u>(925)</u>
Årets resultat		<u>6.727.538</u>	<u>5.088</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		7.000.000	5.000
Overført resultat		<u>(272.462)</u>	<u>88</u>
		<u>6.727.538</u>	<u>5.088</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede licenser		0	68
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	68
Grunde og bygninger		13.037.909	13.989
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.688.519	2.453
Materielle anlægsaktiver	7	14.726.428	16.442
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.336.124	8.321
Finansielle anlægsaktiver	8	11.336.124	8.321
Anlægsaktiver		26.062.552	24.831
Fremstillede varer og handelsvarer		6.545.375	6.548
Varebeholdninger		6.545.375	6.548
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.865.543	9.505
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.953
Andre tilgodehavender		1.545.475	1.910
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		846.603	455
Periodeafgrænsningsposter		276.015	244
Tilgodehavender		12.533.636	14.067
Likvide beholdninger		893.157	1.187
Omsætningsaktiver		19.972.168	21.802
Aktiver		46.034.720	46.633

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.844.883	6.830
Overført overskud eller underskud		2.060.599	2.477
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	5.000
Egenkapital		<u>16.405.482</u>	<u>14.807</u>
Udskudt skat	9	623.097	646
Andre hensatte forpligtelser		0	220
Hensatte forpligtelser		<u>623.097</u>	<u>866</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.734.540	6.976
Finansielle leasingforpligtelser		693.724	1.275
Skyldig selskabsskat		1.563.477	1.530
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>8.991.741</u>	<u>9.781</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	945.513	972
Bankgæld		3.935.194	10.940
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.752.226	7.055
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.660.395	0
Skyldig selskabsskat		36.091	0
Anden gæld		2.684.981	2.212
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.014.400</u>	<u>21.179</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.006.141</u>	<u>30.960</u>
Passiver		<u>46.034.720</u>	<u>46.633</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	6.829.568	2.477.315
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(165.307)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	36.368
Overført til reserver	0	15.315	(15.315)
Årets resultat	0	0	(272.462)
Egenkapital ultimo	500.000	6.844.883	2.060.599

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	5.000.000	14.806.883
Udbetalt ordinært udbytte	(5.000.000)	(5.000.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(165.307)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	36.368
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	7.000.000	6.727.538
Egenkapital ultimo	7.000.000	16.405.482

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.842.330	11.755
Pensioner	759.125	738
Andre omkostninger til social sikring	642.800	613
Andre personaleomkostninger	277.543	256
	13.521.798	13.362
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	27
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	68.339	68
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.714.703	1.926
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	126
	1.783.042	2.120
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	40
Valutakursreguleringer	6.266	52
Øvrige finansielle indtægter	91.131	117
	97.397	209
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	54.784	0
Renteomkostninger i øvrigt	238.654	339
Valutakursreguleringer	39.938	20
Øvrige finansielle omkostninger	29.954	140
	363.330	499

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.037.874	1.026
Ændring af udskudt skat	13.232	(101)
Regulering vedrørende tidligere år	(12.709)	0
	<u>1.038.397</u>	<u>925</u>
		Erhvervede licenser kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>355.186</u>
Kostpris ultimo		<u>355.186</u>
Af- og nedskrivninger primo		(286.847)
Årets afskrivninger		<u>(68.339)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(355.186)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger kr.	
Kostpris primo	<u>27.964.174</u>	<u>12.600.615</u>
Kostpris ultimo	<u>27.964.174</u>	<u>12.600.615</u>
Af- og nedskrivninger primo	(13.975.349)	(10.148.309)
Årets afskrivninger	<u>(950.916)</u>	<u>(763.787)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(14.926.265)</u>	<u>(10.912.096)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.037.909</u>	<u>1.688.519</u>

Bogført værdi af leasingaktiver udgør 1.245 t.kr. pr. 30.09.2019.

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>1.491.241</u>
Kostpris ultimo	<u>1.491.241</u>
Opskrivninger primo	6.829.568
Andel af årets resultat	<u>3.015.315</u>
Opskrivninger ultimo	<u>9.844.883</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.336.124</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Danpal Produktion ApS	Faxe	ApS	100,0	11.336.122	3.015.315

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	15
Materielle anlægsaktiver	562.374	626
Tilgodehavender	60.723	54
Hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>(49)</u>
	<u>623.097</u>	<u>646</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	364.166	402	6.734.540	5.411.286
Finansielle				
leasingforpligtelser	581.347	570	693.724	0
Skyldig selskabsskat	0	0	1.563.477	0
	945.513	972	8.991.741	5.411.286

11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende trucks.

Leasingforpligtelsen udgør 934 t.kr. pr. 30.09.2019 mod 1.229 t.kr. pr. 30.09.2018.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har pr. 30.09.2019 indgået valutaterminsforretning på 35 mio. NOK med slutdato primo 2020. Markedsværdien er indregnet i årsregnskabet.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.761 t.kr. i selskabets ejendom, Kildegangen 2-4, 2690 Karlslunde.

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.487 t.kr. i selskabets ejendom, Pantonevej 18, 6580 Vamdrup.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret skadeløsbrev nom. 7.700 t.kr. i selskabets ejendom, Pantonevej 18, 6580 Vamdrup.

Til sikkerhed for koncernforbundne selskabers gæld til kreditinstitut er deponeret ejerpantebrev nom. 1.814 t.kr. i selskabets ejendom, Kildegangen 2-4, 2690 Karlslunde.

Bankgæld i datterselskabet Danpal Produktion ApS udgør 2.051 t.kr. pr. 30.09.2019.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.038 t.kr. pr. 30.09.2019 mod 13.989 t.kr. pr. 30.09.2018.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med banken er deponeret skadeløsbrev nom 5.000 t.kr. i virksomhedspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Regnskabsmæssig værdi af simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser udgør 9.866 t.kr. mod 9.504 t.kr. pr. 30.09.2018.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder 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.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retslige forpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.