



Dan-Pal A/S

Kildegangen 2-4 A
2690 Karlslunde
CVR-nr. 20958383

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.12.2023

Ole Juul Jørgensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.09.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 20958383
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen, formand
Lars Jannick Johansen
Torben Agerup
Carsten Hansen
Per Skov Jensen

Direktion

Christian Lisberg, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 05.12.2023

Direktion

Christian Lisberg
direktør

Bestyrelse

Ole Juul Jørgensen
formand

Lars Jannick Johansen

Torben Agerup

Carsten Hansen

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 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 herudover 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 05.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.766	47.494	25.887	17.890	20.321
Driftsresultat	15.093	32.413	12.067	3.912	5.017
Resultat af finansielle poster	(193)	83	(326)	(456)	(266)
Årets resultat	17.788	30.038	13.416	6.015	6.728
Balancesum	54.414	69.968	46.385	37.519	46.035
Investeringer i materielle aktiver	48	29	333	308	0
Egenkapital	27.006	41.217	24.180	15.764	16.405
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	52,15	91,86	67,17	37,40	43,11
Soliditetsgrad (%)	49,63	58,91	52,13	42,02	35,64

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af køb og salg samt håndtering, klargøring og reparation af brugte paller.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning har i regnskabsåret som ventet været faldende grundet fald i priserne. Årets resultat udviser et overskud på 17.788 t.kr. i 2022/23 mod et overskud på 30.038 t.kr. i 2021/22. Årets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende. Omsætningen og indtjeningen været præget af faldende salgspriser sammenlignet med sidste år. Indkøbs- og salgsorganisationen har omstillet sig hurtigt de ændrede markedsforhold.

Selskabets egenkapital udgør 27.006 t.kr pr. 30.09.23 mod 41.217 t.kr pr. 30.09.22.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer består primært af viden og ekspertise hos medarbejderne. De spiller en helt central rolle i udviklingen af selskabets produkter og services og imødekommelsen af efterspørgslen fra kunderne. Selskabet har bl.a. derfor stort fokus på løbende at udvikle medarbejderne og organisationen

Miljømæssige forhold

Selskabet har i regnskabsåret fortsat sit stærke fokus på klima- og miljømæssige forhold og social ansvarlighed. Selskabet har blandt andet i samarbejde med rådgivende konsulenthus udviklet en beregningsmodel for det konkrete klimaaftryk af produkter og kundeløsninger og forberedt deltagelse i Science Based Target initiative (SBTi) – et partnerskab mellem CDP, FNs Global Compact, World Resources Institute (WRI) og Verdensnaturfonden (WWF) – som forventes tiltrådt i det nye regnskabsår.

Selskabet har endvidere tilsluttet os FNs Global Compact.

Selskabet har også opsat og forfølger konkrete mål og planer for, hvorledes vi ved at hjælpe flere personer fra kanten af arbejdsmarkedet ind i virksomheden, kan øge selskabets sociale inklusion.

Selskabet har i 2023 udgivet en særskilt "impact-rapport" for vores samlede arbejde med miljømæssig, social og ledelsesmæssig ansvarlighed. Vi bestræber os på at være en førende virksomhed indenfor vores branche indenfor ESG og vi kommer fortsat til at arbejde intensivt hermed i de kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes kontinuerligt i selskabet med at udvikle på vores palleløsninger og -services i samarbejde med kunderne samt optimere produktionen. Vores helt nye tiltag i regnskabsåret 2023 er vores såkaldt "klimaberegner" for CO2-aftryk på produkt- og kundeniveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		31.765.982	47.494.372
Personaleomkostninger	1	(15.627.256)	(14.005.521)
Af- og nedskrivninger	2	(1.045.323)	(1.075.749)
Driftsresultat		15.093.403	32.413.102
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.174.401	4.600.136
Andre finansielle indtægter	3	696.087	287.841
Andre finansielle omkostninger	4	(888.597)	(205.259)
Resultat før skat		21.075.294	37.095.820
Skat af årets resultat	5	(3.287.062)	(7.057.888)
Årets resultat		17.788.232	30.037.932
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	32.000.000
Overført resultat		17.788.232	(1.962.068)
Resultatdisponering		17.788.232	30.037.932

Balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	117.347	225.670
Erhvervede licenser		481.620	0
Immaterielle aktiver	6	598.967	225.670
Grunde og bygninger		9.974.708	10.675.821
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		263.436	422.896
Materielle aktiver	8	10.238.144	11.098.717
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.790.638	8.616.237
Finansielle aktiver	9	9.790.638	8.616.237
Anlægsaktiver		20.627.749	19.940.624
Fremstillede varer og handelsvarer		6.615.501	4.160.409
Varebeholdninger		6.615.501	4.160.409
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.105.343	15.249.482
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.838.507	23.641.630
Andre tilgodehavender		33.765	42.766
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.109.527	0
Periodeafgrænsningsposter		335.736	317.274
Tilgodehavender		25.422.878	39.251.152
Likvide beholdninger		1.748.028	6.615.796
Omsætningsaktiver		33.786.407	50.027.357
Aktiver		54.414.156	69.967.981

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.299.397	7.124.996
Overført overskud eller underskud		18.206.291	1.592.460
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	32.000.000
Egenkapital		27.005.688	41.217.456
Udskudt skat		488.893	615.200
Hensatte forpligtelser		488.893	615.200
Gæld til realkreditinstitutter		14.136.540	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.462.369	7.190.435
Anden gæld		496.020	479.246
Langfristede gældsforpligtelser	10	17.094.929	7.669.681
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	517.608	0
Bankgæld		0	6.791.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.230.413	8.225.987
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.838.739
Anden gæld		3.076.625	2.609.486
Kortfristede gældsforpligtelser		9.824.646	20.465.644
Gældsforpligtelser		26.919.575	28.135.325
Passiver		54.414.156	69.967.981
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	7.124.996	1.592.460	32.000.000	41.217.456
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(32.000.000)	(32.000.000)
Årets resultat	0	1.174.401	16.613.831	0	17.788.232
Egenkapital ultimo	500.000	8.299.397	18.206.291	0	27.005.688

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	13.362.052	11.796.503
Pensioner	952.798	787.619
Andre omkostninger til social sikring	985.833	847.540
Andre personaleomkostninger	326.573	573.859
	15.627.256	14.005.521
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	24

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	136.650	0
Afskrivninger på materielle aktiver	908.673	1.075.749
	1.045.323	1.075.749

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	695.174	287.818
Valutakursreguleringer	913	23
	696.087	287.841

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	487.051	64.791
Valutakursreguleringer	25.438	23.829
Øvrige finansielle omkostninger	376.108	116.639
	888.597	205.259

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.413.369	7.190.435
Ændring af udskudt skat	(126.307)	(35.780)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(96.767)
	3.287.062	7.057.888

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	324.968	355.186
Tilgange	0	509.947
Afgange	0	(355.186)
Kostpris ultimo	324.968	509.947
Af- og nedskrivninger primo	(99.298)	(355.186)
Årets afskrivninger	(108.323)	(28.327)
Tilbageførsel ved afgange	0	355.186
Af- og nedskrivninger ultimo	(207.621)	(28.327)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	117.347	481.620

7 Udviklingsprojekter

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	28.050.010	9.782.662
Tilgange	48.100	0
Kostpris ultimo	28.098.110	9.782.662
Af- og nedskrivninger primo	(17.374.189)	(9.359.766)
Årets afskrivninger	(749.213)	(159.460)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.123.402)	(9.519.226)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.974.708	263.436

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.491.241
Kostpris ultimo	1.491.241
Opskrivninger primo	7.124.996
Andel af årets resultat	6.174.401
Udbytte	(5.000.000)
Opskrivninger ultimo	8.299.397
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.790.638

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Danpal Produktion ApS	Faxe	ApS	100	9.790.638	6.174.401

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	517.608	14.136.540	11.874.699
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	2.462.369	0
Anden gæld	0	496.020	0
	517.608	17.094.929	11.874.699

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	278.436	487.284

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med selskabets moderselskab og datterselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. 8.100 t.kr. i selskabets ejendom, Kildegangen 2-4, 2690 Karlslunde.

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebrev nom. 6.900 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.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.975 kr. pr. 30.09.2023 mod 10.676 kr. pr. 30.09.2022.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med banken og realkreditinstitut 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 af varer og tjenesteydelser udgør 12.105 t.kr. pr. 30.09.2023 mod 15.249 t.kr. pr. 30.09.2022.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for banken og realkreditinstitut for alt mellemværende mellem Danpal Produktion ApS, banken og realkreditinstitut.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
SKFI Pal Holding ApS, København V, CVR-nr. 41584785

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SKFI Pal Holding ApS, København V, CVR-nr. 41584785

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 § 112 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.

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.

Andre driftsindtægter

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

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 normale 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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, amortisering af finansielle aktiver 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, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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 aktiver

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

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:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejet gennemsnit metoden eller nettorealiseringsværdi, 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.

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

Tilgodehavender

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

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 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 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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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