
Dansk Skilte Inventar A/S

Solbakken 22, 6500 Vojens

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 24 21 31 10

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/1 2024

Ib Christiansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 5 |
| Balance 30. juni | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 9 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Dansk Skilte Inventar A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 25. januar 2024

Direktion

Ib Christiansen

Bestyrelse

Ib Christiansen

Marc Gammelgaard Christiansen Inge Gammelgaard

Steen Lauritzen Damm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Skilte Inventar A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Skilte Inventar A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven ikke indberettet korrekte momsangivelser i årets løb til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af regnskabslovgivningen

Selskabet har efter vores vurdering ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Trekantområdet, den 25. januar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Dansk Skilte Inventar A/S Solbakken 22 6500 Vojens Telefon: 74543200 Email: dsi@dsi.nu Hjemmeside: www.dsi.nu CVR-nr: 24 21 31 10 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Stiftet: 1. maj 1983 Regnskabsår: 40. regnskabsår Hjemstedskommune: Haderslev |
| Bestyrelse | Ib Christiansen Marc Gammelgaard Christiansen Inge Gammelgaard Steen Lauritzen Damm |
| Direktion | Ib Christiansen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle |
| Pengeinstitut | Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg |

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 17.675.739 | 17.891.689 |
| Personaleomkostninger | 2 | -14.085.090 | -13.823.529 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -1.100.105 | -1.243.872 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.744.617 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 745.927 | 2.824.288 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -499.037 | 67.115 |
| Finansielle indtægter | | 651.112 | 2.409.289 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -143.600 | -1.215.939 |
| Resultat før skat | | 754.402 | 4.084.753 |
| Skat af årets resultat | 5 | -302.223 | -291.304 |
| Årets resultat | | 452.179 | 3.793.449 |

Resultatdisponering

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 3.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -67.115 | 67.115 |
| Overført resultat | 519.294 | 226.334 |
| | 452.179 | 3.793.449 |

Balance 30. juni 2023

Aktiver

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 19.646.008 | 20.364.387 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 673.661 | 895.387 |
| Materielle anlægsaktiver | | 20.319.669 | 21.259.774 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | 1.385.345 | 117.115 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.385.345 | 117.115 |
| Anlægsaktiver | | 21.705.014 | 21.376.889 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 19.539.516 | 20.264.912 |
| Forudbetaling for varer | | 3.277.301 | 3.086.576 |
| Varebeholdninger | | 22.816.817 | 23.351.488 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.048.288 | 4.621.730 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.917.857 | 1.920.056 |
| Andre tilgodehavender | | 423.997 | 2.129.899 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 138.732 | 156.233 |
| Tilgodehavender | | 13.528.874 | 8.827.918 |
| Værdipapirer | 6, 7 | 16.669.317 | 15.316.085 |
| Likvide beholdninger | | 9.879.773 | 9.871.246 |
| Omsætningsaktiver | | 62.894.781 | 57.366.737 |
| Aktiver | | 84.599.795 | 78.743.626 |

Balance 30. juni 2023

Passiver

| | Note | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 67.115 |
| Overført resultat | | 29.302.780 | 28.783.486 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 3.500.000 |
| Egenkapital | | 29.802.780 | 32.850.601 |
| | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 1.430.044 | 1.420.609 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.430.044 | 1.420.609 |
| | | | |
| Kreditinstitutter | | 136 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 127.105 | 330.981 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.537.029 | 2.453.859 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 9.131.374 | 9.096.369 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 33.371.481 | 30.730.125 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 253.631 | 265.295 |
| Anden gæld | | 7.946.215 | 1.595.787 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 53.366.971 | 44.472.416 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 53.366.971 | 44.472.416 |
| | | | |
| Passiver | | 84.599.795 | 78.743.626 |
| | | | |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 500.000 | 67.115 | 28.783.486 | 3.500.000 | 32.850.601 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -3.500.000 | -3.500.000 |
| Årets resultat | 0 | -67.115 | 519.294 | 0 | 452.179 |
| Egenkapital 30. juni | 500.000 | 0 | 29.302.780 | 0 | 29.802.780 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabet forhandler skilte- og reklameartikler.

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 12.597.528 | 12.425.842 |
| Pensioner | 1.069.612 | 954.824 |
| Andre omkostninger til social sikring | 229.340 | 220.499 |
| Andre personaleomkostninger | 188.610 | 222.364 |
| | <u>14.085.090</u> | <u>13.823.529</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>25</u> | <u>25</u> |

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 0 | 144.444 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.100.105 | 1.099.428 |
| | <u>1.100.105</u> | <u>1.243.872</u> |
| | | |
| Der specificeres således: | | |
| Erhvervede licenser | 0 | 144.444 |
| Bygninger | 718.379 | 718.379 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 381.726 | 381.049 |
| | <u>1.100.105</u> | <u>1.243.872</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 48.178 | 294.352 |
| Andre finansielle omkostninger | 50.408 | 921.587 |
| Valutakurstab | 45.014 | 0 |
| | <u>143.600</u> | <u>1.215.939</u> |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 292.788 | 328.189 |
| Årets udskudte skat | 9.435 | -35.191 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -1.694 |
| | <u>302.223</u> | <u>291.304</u> |
| Beregnet 22,00% skat af årets resultat før skat | 165.968 | 898.646 |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | 135.473 | -605.905 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -1.694 |
| Skat udland | 782 | 257 |
| | <u>302.223</u> | <u>291.304</u> |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 6. Værdipapirer | | |
| Børsnoterede aktier m.m. | 4.266.516 | 2.913.284 |
| Unoterede aktier m.m. | 12.402.801 | 12.402.801 |
| | <u>16.669.317</u> | <u>15.316.085</u> |

Noter til årsregnskabet

7. Værdipapirer til dagsværdi

| | Værdiregule- ring, resultat- opgørelse | Dagsværdi 30. juni |
|--------------------------|--|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Børsnoterede aktier m.m. | 57.375 | 4.266.516 |

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| Inden for 1 år | 45.416 | 43.320 |
| | 45.416 | 43.320 |

| | | |
|------------------------|---------|---------|
| Anvisningsforpligtelse | 225.000 | 300.000 |
|------------------------|---------|---------|

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for IBC Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Skilte Inventar A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omgøring af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab, IBC Holding ApS og dets tilknyttede virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen mellem virksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|------------|
| Bygninger (grunde afskrives ikke) | 20 - 40 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 8 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasing mv.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede aktier m.m. Børsnoterede aktier m.m. måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.