

DAN-doors Holding A/S

Industrivej 19, Stilling, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 31 24 50 79



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. marts 2017

Dirigent:


.....
Nils Hansson Nygaard



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DAN-doors Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 31. marts 2017
Direktion:

Amdi Simon Kjærgaard

Bestyrelse:

Nils Hansson Nygaard
formand

Jens Kristian Ravn

Erling Boller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAN-doors Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DAN-doors Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

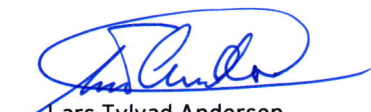
Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 31. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor



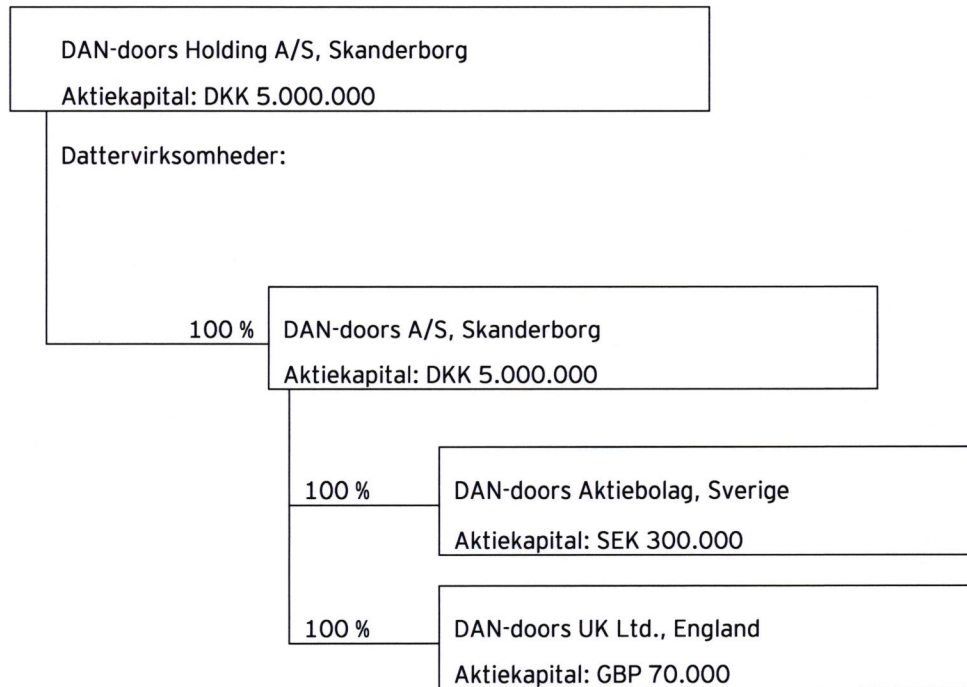
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	DAN-doors Holding A/S
Adresse, postnr. by	Industrivej 19, Stilling, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	31 24 50 79
Stiftet	29. januar 2008
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Nils Hansson Nygaard, formand Jens Kristian Ravn Erling Boller
Direktion	Amdi Simon Kjærgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

DKK	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	38.451	31.807	37.553	44.266	42.826
Resultat af ordinær primær drift	4.493	-1.906	2.571	3.683	2.869
Resultat af finansielle poster	-1.703	-2.743	-4.138	-4.228	-5.258
Årets resultat	2.008	-3.523	-1.907	-2.478	-1.756
Balancesum	45.004	46.375	48.645	52.181	54.192
Investering i materielle anlægsaktiver	564	251	220	568	327
Egenkapital	5.409	3.591	-30.653	-28.790	-26.262
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	1.858	-66	269	194	798
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-1.192	-960	-1.474	-849	-1.069
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-478	32.330	5.712	-92	66
Pengestrøm i alt	188	31.304	4.507	-747	-205
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	17,0 %	-6,7 %	8,0 %	11,3 %	8,5 %
Soliditetsgrad	12,0 %	7,7 %	-63,0 %	-55,2 %	-48,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	61	62	70	77	80

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet og Strategi

Selskabet er holdingselskab og har ingen selvstændige aktiviteter ud over ejerskabet af datterselskabernes kapitalandele.

Koncernens hovedaktivitet er udvikling, produktion og distribution af køle- og fryserumsdøre, branddøre samt rulleporte af høj kvalitet. Produkterne afsættes i Europa samt på udvalgte oversøiske markeder og i en række segmenter, hvor der er fokus på kvalitet, miljø, hygiejne og levetid.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2,0 mio. kr. mod et underskud på 3.5 mio. kr. i 2015.

Koncernens egenkapital udgør 5,4 mio. kr.

Efter i sensommeren 2015 at have sikret koncernens konkurrenceevne i form af administrative besparelser kombineret med reorganisering af koncernens salgsfunktion med fokus på rådgivning, større tilstedeværelse i markederne samt lønsomhed stabiliseredes indtjeningen i løbet af 4. kvartal 2015 med kontinuerlig, positiv udvikling i indtjening såvel som ordrebeholdning igennem hele regnskabsåret.

Sideløbende er der med fokus på strategien arbejdet målrettet med strategiske partnerskaber, produktudvikling og porteføljesammensætning, således at DAN-doors står som den stærkeste partner indenfor specialfremstillede dør- og portløsninger.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Målsætning og forventninger til det kommende år

Den positive udvikling er fortsat i 1. kvartal 2017, og ledelsen forventer fortsat fremgang i omsætningen. Der budgetteres i 2017 med yderligere investeringer såvel som positiv indtjening.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager kontinuerligt tilpasninger og forbedringer af selskabets produkter og løsninger, og med henblik på fortsat styrkelse af sin markedsposition har selskabet i 2016 fortsat investeret i strategisk udvikling af produktprogrammet.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med det rette kompetenceniveau. Der er i 2016 fortsat investeret i uddannelsesprogram af nøglemedarbejdere i produktionen.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljøforhold

Selskabet arbejder løbende med såvel miljøforhold som arbejdsmiljø. Dels for at sikre minimal påvirkning af det omgivende miljø og dels for at sikre et godt arbejdsmiljø og trivsel for selskabets medarbejdere.

Selskabets produktprogram understøtter de stigende isoleringskrav samt udviklingen indenfor krav til brandgodkendelser. Produkter fra DAN-doors understøtter samtidig cirkulær økonomi, i det de har lang levetid og består af en høj grad af genanvendelige materialer, ligesom en stor del af procesforbrug af energi stammer fra vandkraft.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets eller koncernens økonomiske stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttoresultat	38.451	31.807	-17	-100
2	Personaleomkostninger	-32.110	-31.746	0	0
3	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.742	-1.967	0	0
	Andre driftsomkostninger	-106	0	0	0
	Resultat af primær drift	4.493	-1.906	-17	-100
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	2.288	-2.955
	Finansielle indtægter	72	40	0	0
4	Finansielle omkostninger	-1.775	-2.783	-263	-818
	Ordinært resultat før skat	2.790	-4.649	2.008	-3.873
5	Skat af årets resultat	-782	1.126	0	350
	Årets resultat	2.008	-3.523	2.008	-3.523

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.435	2.308	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	376	0	0
		<u>2.435</u>	<u>2.684</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.738	17.263	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	614	256	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	351	487	0	0
		<u>17.703</u>	<u>18.006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	10.432	8.334
	Andre tilgodehavender	0	267	0	0
		<u>0</u>	<u>267</u>	<u>10.432</u>	<u>8.334</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.138</u>	<u>20.957</u>	<u>10.432</u>	<u>8.334</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.173	7.814	0	0
		<u>8.173</u>	<u>7.814</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.097	12.867	0	0
	Entreprisekontrakter	1.192	1.600	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	52	0
	Andre tilgodehavender	318	562	0	239
9	Periodeafgrænsningsposter	807	565	0	0
		<u>16.414</u>	<u>15.594</u>	<u>52</u>	<u>239</u>
	Likvide beholdninger	<u>279</u>	<u>2.010</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.866</u>	<u>25.418</u>	<u>53</u>	<u>239</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.004</u>	<u>46.375</u>	<u>10.485</u>	<u>8.573</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.000	-32.653	0	-30.653
Nedskrivning aktiekapital	-2.000	2.000		0
Kontant nytægning af aktier	3.356	6.444		9.800
Konvertering af gæld til aktier	1.644	3.156		4.800
Akkordering af gæld		23.185		23.185
Goodwill		206		206
Overført via resultatdisponering		-3.523		-3.523
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed		-224		-224
Egenkapital 1. januar 2016	5.000	-1.409	0	3.591
Overført via resultatdisponering		2.008		2.008
Sikringstransaktioner		-101		-101
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed		-89		-89
Egenkapital 31. december 2016	5.000	409	0	5.409

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Reserve for udviklingsomkostninger	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.000	0	-32.653	0	-30.653
Nedskrivning aktiekapital	-2.000	0	2.000		0
Kontant nytægning af aktier	3.356	0	6.444		9.800
Konvertering af gæld til aktier	1.644	0	3.156		4.800
Akkordering af gæld		0	23.185		23.185
Goodwill		0	206		206
Overført via resultatdisponering		0	-3.523		-3.523
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed		0	-224		-224
Egenkapital 1. januar 2016	5.000	0	-1.409	0	3.591
Overført via resultatdisponering			2.008		2.008
Sikringstransaktioner			-101		-101
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed			-89		-89
Egenkapital 31. december 2016	5.000	0	409	0	5.409

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Resultat af primær drift	4.493	-1.906
	Afskrivninger	1.742	1.967
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	6.235	61
17	Ændring i driftskapital	-2.937	2.149
	Pengestrøm fra primær drift	3.298	2.210
	Renteindtægter, betalt	72	40
	Renteomkostninger, betalt	-1.512	-2.783
	Pengestrøm fra ordinær drift	1.858	-533
	Selskabsskat	0	467
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.858	-66
6	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-628	-376
7	Køb af materielle anlægsaktiver	-564	-251
	Køb (salg) af aktier i dattervirksomhed	0	-450
	Finansielle tilgodehavender	0	117
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.192	-960
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-478	-1.642
	Optagelse af ansvarlige lån	0	4.778
	Optagelse af lån	0	4.000
	Kontant kapitalindsud	0	9.800
	Akkordering af kortfristet gæld	0	15.394
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-478	32.330
	Årets pengestrøm	188	31.304
	Likvider og bankgæld, primo	-9.838	-41.142
	Likvider og bankgæld, ultimo	-9.650	-9.838

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DAN-doors Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver
2. Metode ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Koncernen har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til koncernens grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4¹ alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt 2: Ved virksomhedssammenslutninger med deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes fremover book value-metoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Tidligere blev sammenlægningen anset som sket ved regnskabsårets start med tilpasning af sammenligningstal.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DAN-doors Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori DAN-doors Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

¹ Bekendtgørelse om overgangsbemmelser ved anvendelse af visse bestemmelser i årsregnskabsloven, som disse er ændret ved lov nr. 738 af 1. juni 2015 om ændring af årsregnskabsloven og forskellige andre love.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Igangværende arbejder (entreprisekontrakter) vedrørende produkter med høj grad af individuel tilpasning indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Færdiggørelsesgraden opgøres med udgangspunkt i forbrugte omkostninger i forhold til seneste omkostningsestimat.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af DAN-doors Holding A/S-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivning af ejendomme foretages til vurderet dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i det aktuelle lejeniveau og de faktiske driftsomkostninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende 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 som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter)

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Entreprisekontrakter er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldige sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under konsolideringspraksis, samt modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	28.208	27.716	0	0
Pensioner	3.093	3.146	0	0
Andre omkostninger til social sikring	809	884	0	0
	<u>32.110</u>	<u>31.746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.432	2.172	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	61	62	0	0
3 Ned- og afskrivninger				
Udviklingsprojekter	875	1.054	0	0
Bygninger	525	504	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	131	175	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	211	234	0	0
	<u>1.742</u>	<u>1.967</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	0	165
Øvrige finansielle omkostninger	1.775	2.783	263	653
	<u>1.775</u>	<u>2.783</u>	<u>263</u>	<u>818</u>
5 Skat af årets resultat				
Sambeskætningsbidrag	0	0	0	0
Skattecredit	0	-467	0	-350
Årets regulering af udskudt skat	782	-659	0	0
	<u>782</u>	<u>-1.126</u>	<u>0</u>	<u>-350</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdig- gjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	7.484	376	7.860
Tilgang	628	0	628
Afgang	-506	0	-506
Overført	376	-376	0
Kostpris 31. december 2016	7.982	0	7.982
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	5.177	0	5.177
Kursregulering	5	0	5
Afskrivninger	871	0	871
Afgang	-506	0	-506
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	5.547	0	5.547
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.435	0	2.435

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	17.328	3.930	3.579	24.837
Kursregulering	0	0	-26	-26
Tilgang	0	489	75	564
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	17.328	4.419	3.628	25.375
Opskrivninger 1. januar 2016	4.390	0	0	4.390
Årets opskrivninger	0	0	0	0
	4.390	0	0	4.390
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	4.455	3.674	3.092	11.221
Kursregulering	0	0	-26	-26
Afskrivninger	525	131	211	867
Afgang	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	4.980	3.805	3.277	12.062
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	16.738	614	351	17.703

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	40.600	31.550
Tilgang	0	9.050
Afgang	0	0
Kostpris 31. december	40.600	40.600
Værdireguleringer 1. januar	-32.266	-25.645
Valutakursregulering	-89	-224
Forskydning i sikringsinstrumenter	-101	0
Årets resultat	2.288	-2.954
Akkordering m.v. i forbindelse med refinansiering 2015	0	-3.443
Værdireguleringer 31. december	-30.168	-32.266
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.432	10.432
		Stemme- og ejerandel
Navn og hjemsted		
DAN-doors A/S, Skanderborg		100 %
DAN-doors AB, Göteborg, Sverige		100 %
DAN-doors UK Ltd., Grimsby, England		100 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Omfatter forudbetalte omkostninger til leasing, abonnement, messe m.v.

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 1.000 kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
11 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar	0	656
Tilgang	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Valutakursregulering	0	0
Sikringsinstrumenter	0	0
Afgang	0	-656
Minoritetsinteresser 31. december	0	0

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	1.154	1.813	0	0
Årets regulering af udskudt skat	754	-659	0	0
Udskudt skat 31. december	1.908	1.154	0	0

Hensættelser til udskudt skat vedrører primært materielle og immaterielle anlægsaktiver.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
13 Gæld til real- og andre kreditinstitutter				
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	2.180	2.768	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncernen

Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen normale branchemæssige garantiforpligtelser på solgte produkter, hvor 0,5 mio. kr. er stillet af kreditinstitut.

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende leasing af biler og andet driftsmateriel. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 43 måneder med en samlet nominal leasingydelse på 2,1 mio. kr.

Modervirksomheden

Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.853 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2016 udgør 16.737 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 9.924 t.kr. er deponeret ejerpantebreve på 15.075 t.kr. Der er givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2016 udgør 16.737 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 9.036 t.kr. er der udstedt skadesløsbreve på 25.000 t.kr., der giver virksomhedspant i koncernens aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på ca. 25 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016	2015
16	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	2.008	-3.523
		<u>2.008</u>	<u>-3.523</u>
		Koncern	
t.kr.		2016	2015
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-359	784
	Ændring i tilgodehavender	-553	1.426
	Ændring i leverandører og anden gæld	-2.025	-61
		<u>-2.937</u>	<u>2.149</u>