

DAN-doors Holding A/S

Industrivej 19, Stilling, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 31 24 50 79

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2023

Dirigent:

.....
Erling Boller

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DAN-doors Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 30. marts 2023
Direktion:

Amdi Simon Kjærgaard

Bestyrelse:

Erling Boller
formand

Nils Hansson Nygaard

Jens Kristian Ravn

Jesper Toft Mathiasen

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vejle, den 30. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
mne8854

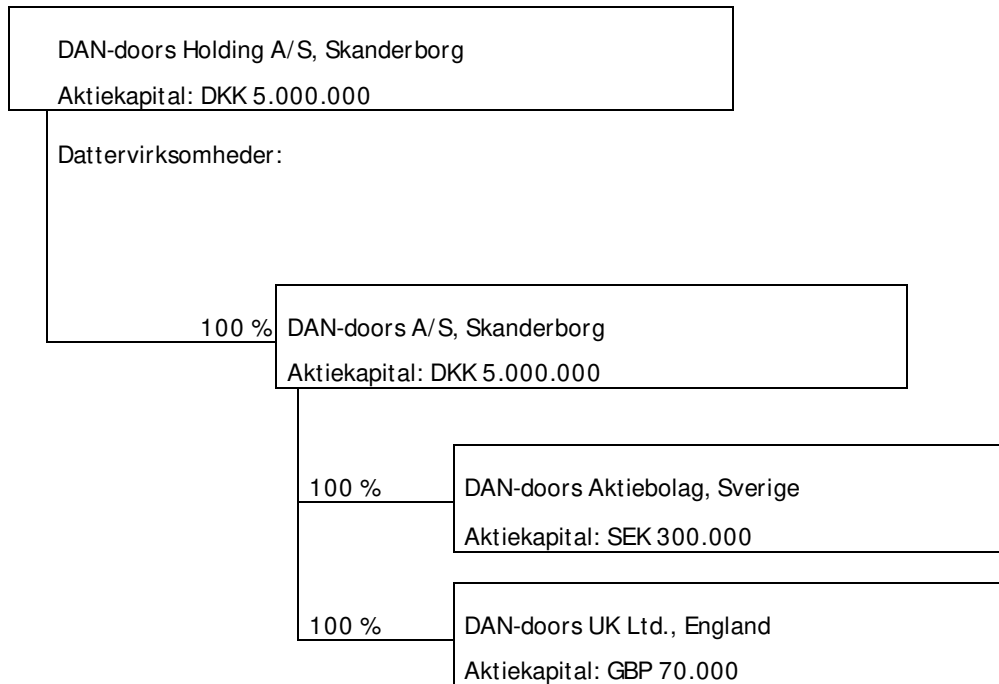
Ledelsesberetning

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	Erling Boller, formand Niels Hansson Nygaard Jens Kristian Ravn Jesper Toft Mathiasen
Direktion	Amdi Simon Kjærgaard
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tDKK	2022	2021	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	47.897	46.175	42.700	44.736	42.433
Resultat af primær drift	8.766	9.633	8.031	8.004	6.615
Resultat af finansielle poster	-578	-505	-726	-635	-1.107
Årets resultat	6.358	7.162	5.501	5.590	4.366
Balancesum					
Balancesum	65.575	67.454	58.132	50.178	52.250
Investering i materielle anlægsaktiver	1.083	136	3.720	1.734	244
Egenkapital	32.417	33.080	23.636	18.109	12.762
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	6.950	6.008	11.770	7.080	1.972
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.855	-1.759	-4.218	-3.492	-1.317
Pengestrøm til finansieringsaktiviteten	-8.543	-1.351	-3.158	-1.667	1.852
Pengestrøm i alt	-4.448	2.898	4.394	1.921	2.720
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning	19,4 %	25,3 %	23,4 %	24,5 %	22,6 %
Soliditetsgrad	49,4 %	49,0 %	40,7 %	36,1 %	24,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	62	59	62	64	63

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

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 og -gardiner samt rulleporte af høj kvalitet. Produkterne afsættes på tværs af en række industrier og segmenter med høje krav til kvalitet, effektivitet, isoleringsevne, hygiejne og lave vedligeholdelsesomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat blev et overskud på 8,2 mio. kr. mod 9,1 mio. kr. i 2022.

Koncernens egenkapital udgør 32,4 mio. kr., og soliditeten er styrket fra 49,0 %i 2021 til 49,4 %i 2022.

Aktiviteten i regnskabsåret har været stigende ift. året før og forventningerne til årets omsætning og indtjening blev mere end indfriet. Udviklingen i årets resultat før skat er påvirket af, at der iht. selskabets strategi fortsat er investeret i udviklingsaktiviteter, kapacitet og i markedsrettede funktioner, som skal udbygge selskabets vækst i de kommende år.

På den baggrund anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Den positive udvikling i regnskabsåret forventes yderligere udbygget i 2023, hvor ledelsen forventer yderligere fremgang i omsætning, udbygning af investeringer i organisationen såvel som i produktprogrammet, og der forventes en moderat forbedring af indtjeningen i niveauet 5-10%med de usikkerheder projektmarkedet altid er behæftet med.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har med henblik på fortsat at forsvare og udbygge sin markedsledende position fastholdt de i tidligere år intensiverede udviklingsaktiviteter, som forventes at bidrage til yderligere vækst i de kommende år.

Videnressourcer

Koncernen forholder sig løbende til og investerer i nødvendigheden af at kunne tiltrække, fastholde og udvikle nøglemedarbejdere således at man til en hver tid har det rette kompetenceniveau.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen arbejder løbende med indsatser ift. miljøforhold og arbejdsmiljø. Koncernen påvirker det omkringliggende miljø minimalt og har stort fokus på arbejdsmiljø og trivsel. Koncernens produktprogram understøtter stigende isoleringskrav og krav om energieffektivitet i industrien såvel som 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 procesforbruget er baseret på grøn energi.

Finansielle risici

Koncernen forholder sig løbende til finansielle risici afledt af koncernens aktiviteter, herunder anvendes aktivt politik til sikring af tilgodehavender, herunder debitorforsikring samt sikringsinstrumenter til af dækning af tilgodehavender i fremmed valuta, som ligger uden for eurosamarbejdet.

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	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste	47.897	46.175	-3	-79
2	Personaleomkostninger	-37.107	-34.489	0	0
3	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.880	-1.970	0	0
	Andre driftsomkostninger	-144	-83	0	0
	Resultat af primær drift	8.766	9.633	-3	-79
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	6.381	7.251
	Finansielle indtægter	0	0	0	0
	Finansielle omkostninger	-578	-505	-23	-32
	Ordinært resultat før skat	8.188	9.128	6.355	7.140
4	Skat af årets resultat	-1.830	-1.966	3	22
	Årets resultat	6.358	7.162	6.358	7.162

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5		Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	206	0	0	0
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.834	3.547	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	568	0	0	0
		<u>4.608</u>	<u>3.547</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6		Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	16.079	16.500	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.899	4.316	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26	47	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	773	0	0	0
		<u>20.777</u>	<u>20.863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Finansielle anlægsaktiver			
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	32.447	33.088
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.385</u>	<u>24.410</u>	<u>32.447</u>	<u>33.088</u>
		Omsætningsaktiver			
		Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer	12.808	10.928	0	0
		<u>12.808</u>	<u>10.928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.832	14.681	0	0
	Entreprisekontrakter	1.101	996	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	929	0	2.081	1.642
	Andre tilgodehavender	512	3.944	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	523	562	0	0
		<u>19.897</u>	<u>20.183</u>	<u>2.081</u>	<u>1.642</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.485</u>	<u>11.933</u>	<u>53</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.190</u>	<u>43.044</u>	<u>2.134</u>	<u>1.642</u>
	AKTIVER I ALT	<u>65.575</u>	<u>67.454</u>	<u>34.581</u>	<u>34.730</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Aktiekapital	5.000	5.000	5.000	5.000
	Reserve for valutakursreguleringer	-83	57	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-15	-134	0	0
	Overført resultat	27.515	28.157	23.417	21.080
	Foreslået udbytte	0	0	4.000	7.000
	Egenkapital i alt	32.417	33.080	32.417	33.080
	Hensatte forpligtelser				
10	Udskudt skat	4.274	3.758	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.274	3.758	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	7.150	7.592	0	0
	Leasingforpligtelser	2.375	2.900	0	0
	Anden gæld	1.671	2.261	0	0
		11.196	12.753	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	970	953	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	937	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.140	7.003	45	35
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	2.119	1.529
	Skyldig selskabsskat	0	80	0	80
	Periodeafgrænsningsposter	0	690	0	0
	Anden gæld	8.641	9.137	0	6
		17.688	17.863	2.164	1.650
	Gældsforpligtelser i alt	28.884	30.616	2.167	1.650
	PASSIVER I ALT	65.575	67.454	34.581	34.730

- 1 Anvendt regnskabspraksis
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Valuta- og renterisici samt anvendelse af finansielle instrumenter
15 Transaktioner med nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Koncern					
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for sikrings-trans-aktioner	Reserve for valutakurs-reguleringer	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	5.000	18.809	-237	64	23.636
Overført via resultatdisponering		7.162	0	0	7.162
Sikringstransaktioner		0	103	0	103
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed		0	0	-7	-7
Opskrivning		2.186	0	0	2.186
Egenkapital 1. januar 2022	5.000	28.157	-134	57	33.080
Betalt udbytte		-7.000	0	0	-7.000
Overført via resultatdisponering		6.358	0	0	6.358
Sikringstransaktioner			119	0	119
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed			0	-140	-140
Egenkapital 31. december 2022	5.000	27.515	-15	-83	32.417

Modervirksomhed					
t.kr.	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	5.000	0	18.636	0	23.636
Overført via resultatdisponering			162	7.000	7.162
Sikringstransaktioner			103		103
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed			-7		-7
Opskrivning			2.186		2.186
Egenkapital 1. januar 2022	5.000	0	21.080	7.000	33.080
Overført via resultatdisponering			2.358	4.000	6.358
Betalt udbytte			0	-7.000	-7.000
Sikringstransaktioner			119		119
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed			-140		-140
Egenkapital 31. december 2022	5.000	0	23.417	4.000	32.417

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat af primær drift	8.766	9.633
	Afskrivninger	1.880	1.970
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	10.646	11.603
17	Ændring i driftskapital	-762	-2.927
	Pengestrøm fra primær drift	9.884	8.676
	Renteomkostninger, betalt	-578	-502
	Pengestrøm fra ordinær drift	9.306	8.174
	Selskabsskat	-2.356	-2.166
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	6.950	6.008
5	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.772	-1.623
6	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.083	-136
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.855	-1.759
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.543	-1.351
	Udbetalt udbytte	-7.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-8.543	-1.351
	Årets pengestrøm	-4.448	2.898
	Likvider primo	11.933	9.035
	Likvider ultimo	7.485	11.933

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DAN-doors Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DAN-doors Holding A/S og de dattervirksomheder, hvori DAN-doors Holding A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Ekstistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

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 regskabsposter 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 afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 besluttet af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i 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.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i reserven for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

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 koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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 tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af 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.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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 koncernens 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle aktiver

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 driftsmkostninger.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes 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 salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen 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 den alternative lånerente. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om udarbejdelse af nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, udarbejdes en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Kontraktaktiver og -forpligtelser

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Den enkelte entreprisekontrakt indregnes i balancen under kontraktaktiver eller kontraktforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger modtagne acantobetalinger. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor modtagne acantobetalinger overstiger salgsværdien.

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

Modtagne betalinger vedrørende senere levering af varer og tjenesteydelser præsenteres ligeledes som kontraktforpligtelser.

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.

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring efter skat i dagsværdien af sikrings-transaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Udbytte

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

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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 driftsaktiviteter opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger og betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	32.350	30.215	0	0
Pensioner	3.886	3.473	0	0
Andre omkostninger til social sikring	871	801	0	0
	<u>37.107</u>	<u>34.489</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.124	2.196	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	62	59	0	0
3 Ned- og afskrivninger				
Udviklingsprojekter	711	759	0	0
Bygninger	582	523	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	566	652	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21	36	0	0
	<u>1.880</u>	<u>1.970</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.348	1.817	-3	-22
Årets regulering af udskudt skat	516	236	0	0
Heraf vedrørende bevægelser på egenkapitalen	-34	-29	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	-58	0	0
	<u>1.830</u>	<u>1.966</u>	<u>-3</u>	<u>-22</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022		13.757	0	13.757
Tilgang	206	998	568	1.772
Afgang		0	0	0
Overført		0	0	0
Kostpris 31. december 2022	206	14.755	568	15.529
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022		10.210	0	10.210
Afskrivninger		711	0	711
Afgang		0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2022		10.921	0	10.921
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	206	3.834	568	4.608

Udviklingsprojekter

Virksomhedens udviklingsprojekter omfatter udvikling af nye og forbedrede porte og døre til såvel hjemmemarkedet som eksportmarkederne.

De aktiverede udviklingsomkostninger består i al væsentlighed af interne lønninger, eksterne konsulenter og materialer m.v. Flere af produkterne er lanceret i markedet. Det forventes, at de fremtidige avancer fra salg af de udviklede døre og porte overstiger den regnskabsmæssige værdi af de aktiverede udviklingsprojekter.

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	17.582	9.933	3.839	0	31.354
Tilgang	161	149	0	773	1.083
Afgang	0	0	-510	0	-510
Overført	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	17.743	10.082	3.329	773	31.927
Opskrivninger 1. januar 2022	6.576	0	0	0	6.576
Opskrivning	0	0	0	0	0
	6.576	0	0	0	6.576
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	7.658	5.617	3.792		17.067
Afskrivninger	582	566	21		1.169
Afgang	0	0	-510		-510
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	8.240	6.183	3.303	0	17.726
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	16.079	3.899	26	773	20.777
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	11.075	3.899	26	773	15.773
I materielle anlæg indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på		3.636		773	4.409

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	40.600	40.600
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december	40.600	40.600
Værdireguleringer 1. januar	-7.512	-11.044
Udbetalt udbytte	-7.000	-6.000
Valutakursregulering	-140	-7
Forskydning i sikringsinstrumenter	119	103
Opskrivning	0	2.185
Årets resultat	6.380	7.251
Værdireguleringer 31. december	-8.153	-7.512
Regnskabsmæssig værdi 31. december	32.447	33.088
		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 %

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier á 1.000 kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	3.758	3.522	0	0
Årets regulering af udskudt skat	516	236	0	0
Udskudt skat 31. december	4.274	3.758	0	0

Hensættelser til udskudt skat vedrører primært materielle og immaterielle anlægsaktiver.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
11 Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder mere end 5 år efter statutidspunktet				
Gæld til realkreditinstitutter	5.307	5.777	0	0
Leasingforpligtelser	0	572	0	0
Anden gæld	1.670	2.136	0	0
	6.977	8.485	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncernen

Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen normale branchemæssige garantiforpligtelser på solgte produkter, hvor 0,7 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 32 måneder med en samlet nominel restleasingydelse på 3,1 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.636 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2022 udgør 16.080 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er udstedt skadesløsbreve på 25.000 t.kr., der giver virksomhedspant i koncernens aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på ca. 34 mio. kr. Der er 31. december 2022 ingen aktuel gæld til kreditinstitut.

14 Valuta- og renterisici samt anvendelse af finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender koncernen sikringsinstrumenter, typisk valutaterminskontrakter.

På statutidspunkter har koncernen indgået valutaterminskontrakter med henblik på sikring af indbetalinger i 2023 i norske og svenske kroner.

15 Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.		Modervirksomhed	
		2022	2021
16	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	4.000	7.000
	Overført til egenkapitalreserver	2.358	161
		<u>6.358</u>	<u>7.161</u>
t.kr.		Koncern	
		2022	2021
17	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-1.880	-2.188
	Ændring i tilgodehavender	1.215	-2.261
	Ændring i leverandører og anden gæld	-97	1.522
		<u>-762</u>	<u>-2.927</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Amdi Simon Kjærgaard

Direktion

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: 0e38fd80-9f81-45d0-b815-16a701ac00a2

IP: 193.163.xxx.xxx

2023-03-30 13:39:11 UTC



Jesper Toft Mathiasen

Bestyrelse

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: 57b80d40-2184-4f99-a85d-de5f9aa8535e

IP: 212.112.xxx.xxx

2023-03-30 13:59:45 UTC



Jens Kristian Ravn

Bestyrelse

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: 31660861-3422-4fe6-8bda-de523ad11c27

IP: 176.20.xxx.xxx

2023-03-30 14:10:32 UTC



Nils Hansson Nygaard

Bestyrelse

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: cc74868f-49ca-48b7-a2cd-e04c6e1c8b4b

IP: 128.76.xxx.xxx

2023-03-31 14:21:14 UTC



Erling Boller (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: 9ec00743-fb12-4945-9685-ff6990be69ad

IP: 212.35.xxx.xxx

2023-04-03 07:15:57 UTC



Erling Boller (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

På vegne af: DAN-doors Holding A/S

Serienummer: 9ec00743-fb12-4945-9685-ff6990be69ad

IP: 212.35.xxx.xxx

2023-04-03 07:15:57 UTC



Lars Tylvad Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704440216

IP: 89.134.xxx.xxx

2023-04-03 15:50:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: Y0XHE-YH07W-E8L6G-T610B-INAQE-VHEI3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>