

**dan-alu a/s**  
Jegstrupvej 6 d, 7800 Skive

CVR-nr. 34 47 29 47

**Årsrapport**

**2020/21**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2021.

---

**Bo Høiris Christensen**  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for dan-alu a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. august 2021

### **Direktion**

Bo Høiris Christensen

### **Bestyrelse**

Jørgen Knudsen  
formand

Bo Høiris Christensen

Mogens Røn

Jan Jakobsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**Til aktionærerne i dan-alu a/s**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for dan-alu a/s for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

## 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

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

Struer, den 31. august 2021

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov  
statsautoriseret revisor  
mne42772

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	dan-alu a/s Jegstrupvej 6 d 7800 Skive
	CVR-nr.: 34 47 29 47
	Stiftet: 11. april 2012
	Hjemsted: Skive
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 9. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Knudsen, formand Bo Høiris Christensen Mogens Røn Jan Jakobsen
<b>Direktion</b>	Bo Høiris Christensen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank
<b>Advokatforbindelse</b>	Smith Knudsen
<b>Modervirksomhed</b>	BHC Skive Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har bestået af produktion og salg af aluminiumbaserede løsninger indenfor døre, vinduer og facadeløsninger.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 9.430 t.kr. mod 11.888 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2020/21 udgjort et overskud på 1.135 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.637 t.kr.

Regnskabsåret har været præget af, at der i en ca. 3 måneders periode har været stilstand i montering mv. af leverancer grundet Covid-19, hvorfor aktiviteten i regnskabsåret har været lavere end forventet.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 41.529 t.kr. mod 36.859 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 4.670 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.247 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 19,9 % af de samlede aktiver på 41.529 t.kr., hvilket er en stigning på 0,6 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes der et stigende aktivitetsniveau samt et forbedret driftsresultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.429.723</b>	<b>11.888.437</b>
Distributionsomkostninger	-3.878.782	-3.593.581
Administrationsomkostninger	-2.998.742	-3.518.858
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.552.199</b>	<b>4.775.998</b>
Finansielle indtægter	300	4.024
Finansielle omkostninger	-1.081.192	-1.318.746
Finansiering netto	-1.080.892	-1.314.722
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.471.307</b>	<b>3.461.276</b>
Skat af årets resultat	-336.190	-824.329
<b>Årets resultat</b>	<b>1.135.117</b>	<b>2.636.947</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.135.117	2.636.947
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.135.117</b>	<b>2.636.947</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2021	2020
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Produktionsanlæg og maskiner	703.654	410.366
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.509.786	1.686.521
2	Indretning lejede lokaler	140.444	177.192
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.353.884</u>	<u>2.274.079</u>
3	Deposita	230.434	209.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>230.434</u>	<u>209.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.584.318</u></b>	<b><u>2.483.079</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.376.678	3.078.850
	Varebeholdninger i alt	<u>3.376.678</u>	<u>3.078.850</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.314.053	14.626.304
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	23.522.649	15.853.033
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	119.500	13.000
	Andre tilgodehavender	220.047	34.995
	Periodeafgrænsningsposter	384.756	268.976
	Tilgodehavender i alt	<u>35.561.005</u>	<u>30.796.308</u>
	Likvide beholdninger	6.606	500.909
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>38.944.289</u></b>	<b><u>34.376.067</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>41.528.607</u></b>	<b><u>36.859.146</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2021	2020
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	7.747.134	6.612.017
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.247.134</u></b>	<b><u>7.112.017</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	2.839.740	2.503.550
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>2.839.740</u></b>	<b><u>2.503.550</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.082.715	1.814.766
	Leasingforpligtelser	1.256.279	1.142.774
	Anden gæld	882.927	787.934
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.221.921</u>	<u>3.745.474</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	1.398.874	1.056.150
	Gæld til pengeinstitutter	13.980.306	8.884.950
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	250.000
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	579.094	978.698
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.200.755	6.260.691
	Anden gæld	5.060.783	6.067.616
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.219.812</u>	<u>23.498.105</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>30.441.733</u></b>	<b><u>27.243.579</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>41.528.607</u></b>	<b><u>36.859.146</u></b>
1	<b>Medarbejderforhold</b>		
6	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
7	<b>Eventualposter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	3.975.070	4.475.070
Årets overførte overskud	0	2.636.947	2.636.947
Egenkapital 1. juli 2020	500.000	6.612.017	7.112.017
Årets overførte overskud	0	1.135.117	1.135.117
	<b>500.000</b>	<b>7.747.134</b>	<b>8.247.134</b>

**Noter**

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>49</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
		<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli	3.994.055	3.522.889
Tilgang	<u>526.010</u>	<u>579.212</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>4.520.065</u></b>	<b><u>4.102.101</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli	3.583.689	1.836.368
Årets afskrivninger	<u>232.722</u>	<u>755.947</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b><u>3.816.411</u></b>	<b><u>2.592.315</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>703.654</u></b>	<b><u>1.509.786</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>390.112</u>	<u>1.328.876</u>
	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
<b>3. Deposita</b>		
Kostpris 1. juli	209.000	200.000
Tilgang i årets løb	30.434	9.000
Afgang i årets løb	<u>-9.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>230.434</u></b>	<b><u>209.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>230.434</u></b>	<b><u>209.000</u></b>

## Noter

	30/6 2021	30/6 2020
<b>4. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	101.391.909	70.138.484
Modtagne acontobetalinge	-78.448.354	-55.264.149
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>22.943.555</b>	<b>14.874.335</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	23.522.649	15.853.033
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-579.094	-978.698
	<b>22.943.555</b>	<b>14.874.335</b>

## 5. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	1.815.087	732.372	1.082.715	0
Leasingforpligtelser	1.922.781	666.502	1.256.279	0
Anden gæld	882.927	0	882.927	882.927
	<b>4.620.795</b>	<b>1.398.874</b>	<b>3.221.921</b>	<b>882.927</b>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.795 t.kr., kaution fra vækstfonden på 1.593 t.kr. samt Tryg Garantiforsikring på 11.847 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 17.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	3.377
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.314
Igangværende arbejder	23.523
Materielle anlægsaktiver	635

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 1.719 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2021 udgør 1.923 t.kr.

## Noter

---

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 272 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8-33 måneder og en samlet restleasingydelse på 404 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har på udførte arbejder garantiforpligtelser, der ikke er opgjort, men der er ikke kendte aktuelle forpligtelser.

Selskabets samlede stillede arbejdsgarantier er opgjort til 13.439 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftale med en gennemsnitlig årlig husleje på 1.405 t.kr. Huslejeaftalen har en opsigelsesvarsel på minimum 3 - 6 måneder og kan tidligst opsiges til 30. juni 2022.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med BHC Skive Holding ApS, CVR-nr. 34 47 27 77, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for dan-alu a/s er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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 eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dan-alu a/s solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.