

---

# ***Dan Modul A/S***

Smedevej 1, 7430 Ikast

## Årsrapport for 2018

---

CVR-nr. 71 27 54 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 2 /5 2019

Henrik Baisner  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Dan Modul A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 2. maj 2019

## Direktion

Henrik Baisner

## Bestyrelse

Klaus Baisner

Conny Stubkjær Baisner

Henrik Baisner

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dan Modul A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Modul A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 regnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Herning, den 2. maj 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Dan Modul A/S  
Smedevej 1  
7430 Ikast

Telefon: 97 15 66 33  
Telefax: 97 25 12 24  
Hjemmeside: [www.dan-modul.dk](http://www.dan-modul.dk)

CVR-nr.: 71 27 54 18  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 25. marts 1983  
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

## Bestyrelse

Klaus Baisner  
Conny Stubkjær Baisner  
Henrik Baisner

## Direktion

Henrik Baisner

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Advokat

DAHL Advokatfirma  
Kaj Munks Vej 4  
7400 Herning

## Pengeinstitut

Spar Nord  
Dalgasgade 30  
7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.514.139</b>	<b>9.558.416</b>
Personaleomkostninger	2	-8.558.302	-8.318.031
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-439.862	-464.719
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>515.975</b>	<b>775.666</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-3.127	-3.768
Finansielle indtægter	5	312	17.730
Finansielle omkostninger	6	-78.831	-89.065
<b>Resultat før skat</b>		<b>434.329</b>	<b>700.563</b>
Skat af årets resultat	7	-98.000	-158.000
<b>Årets resultat</b>		<b>336.329</b>	<b>542.563</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	902.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-84.293	-3.768
Overført resultat	-481.878	546.331
	<b>336.329</b>	<b>542.563</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		2.362.748	2.014.943
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		259.765	281.843
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>2.622.513</b>	<b>2.296.786</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	144.873	298.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>144.873</b>	<b>298.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.767.386</b>	<b>2.594.786</b>
<b>Varebeholdninger</b>	10	<b>2.167.395</b>	<b>2.172.985</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.448.921	1.804.022
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.553.188
Andre tilgodehavender		3.065	10.598
Udskudt skatteaktiv	12	0	18.000
Periodeafgrænsningsposter		146.262	307.206
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.598.248</b>	<b>3.693.014</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>629.256</b>	<b>1.384</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.394.899</b>	<b>5.867.383</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.162.285</b>	<b>8.462.169</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	84.293
Overført resultat		1.311.308	1.793.186
<b>Egenkapital</b>	11	<b>2.411.308</b>	<b>2.977.479</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	80.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>80.000</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		1.344.000	1.758.000
Leasingforpligtelser		399.947	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>1.743.947</b>	<b>1.758.000</b>
Kreditinstitutter	13	414.000	855.290
Leasingforpligtelser	13	58.178	59.101
Leverandører af varer og tjenesteydelser		903.928	1.087.632
Gæld til tilknyttede virksomheder		145.541	298.622
Anden gæld		1.405.383	1.426.045
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.927.030</b>	<b>3.726.690</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.670.977</b>	<b>5.484.690</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.162.285</b>	<b>8.462.169</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er design og produktion af møbler og inventar.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.366.060	7.182.086
Pensioner	884.928	885.079
Andre omkostninger til social sikring	180.990	171.709
Andre personaleomkostninger	<u>126.324</u>	<u>79.157</u>
	<b><u>8.558.302</u></b>	<b><u>8.318.031</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>22</u></b>	<b><u>22</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>439.862</u>	<u>464.719</u>
	<b><u>439.862</u></b>	<b><u>464.719</u></b>
<b>4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af underskud i dattervirksomheder	<u>-3.127</u>	<u>-3.768</u>
	<b><u>-3.127</u></b>	<b><u>-3.768</u></b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	<u>312</u>	<u>17.730</u>
	<b><u>312</u></b>	<b><u>17.730</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	78.831	89.065
	<b>78.831</b>	<b>89.065</b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	98.000	158.000
	<b>98.000</b>	<b>158.000</b>
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	12.738.550	1.112.428
Tilgang i årets løb	719.529	46.062
Afgang i årets løb	-910.579	0
Kostpris 31. december	12.547.500	1.158.490
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.723.607	830.585
Årets afskrivninger	371.724	68.140
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-910.579	0
Ned- og afskrivninger 31. december	10.184.752	898.725
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.362.748</b>	<b>259.765</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	610.058	0

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>9 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	213.707	213.707
Kostpris 31. december	213.707	213.707
Værdireguleringer 1. januar	84.293	88.061
Årets resultat	-3.127	-3.768
Udbytte til moderselskabet	-150.000	0
Værdireguleringer 31. december	-68.834	84.293
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>144.873</b>	<b>298.000</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Daninvent ApS	Ikast-Brande	DKK 125.000	100%

## 10 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	1.725.632	1.578.355
Varer under fremstilling	134.163	320.185
Færdigvarer og handelsvarer	307.600	274.445
	<b>2.167.395</b>	<b>2.172.985</b>

# Noter til årsregnskabet

## 11 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	84.293	1.793.186	2.977.479
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-902.500	-902.500
Årets resultat	0	-84.293	420.622	336.329
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>	<b>1.311.308</b>	<b>2.411.308</b>

## 12 Hensættelse til udskudt skat

	2018	2017
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	191.000	141.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-111.000	-159.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	18.000
	<b>80.000</b>	<b>0</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	18.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>18.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	0	102.000
Mellem 1 og 5 år	1.344.000	1.656.000
Langfristet del	<u>1.344.000</u>	<u>1.758.000</u>
Inden for 1 år	414.000	414.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	441.290
Kortfristet del	<u>414.000</u>	<u>855.290</u>
	<b><u>1.758.000</u></b>	<b><u>2.613.290</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	150.702	0
Mellem 1 og 5 år	249.245	0
Langfristet del	<u>399.947</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	58.178	59.101
	<b><u>458.125</u></b>	<b><u>59.101</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 3.500, der giver pant i varebeholdninger, simple tilgodehavender samt driftsinventar og -materiel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.238.829	6.273.793
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	40.000	6.000
Mellem 1 og 5 år	90.000	0
	<u>130.000</u>	<u>6.000</u>
Selskabet har indgået huslejekontrakt med 12 måneders opsigelse og en årlig leje på	1.104.000	1.104.000
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på i alt TDKK 1.432.		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C.H. af 1/4 1997 A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Modul A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med C.H. af 1/4 1997 A/S, der fungerer som administrationsselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

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

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

### Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.