

---

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

Smedevej 1, 7430 Ikast

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 71 27 54 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 25/4 2017

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

Noter, regnskabspraksis 14

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 25. april 2017

## 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Modul A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 25. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

# 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	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.768.277</b>	<b>9.408.216</b>
Personaleomkostninger	2	-8.743.950	-9.378.255
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-851.794	-824.034
Andre driftsomkostninger		0	-30.533
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>172.533</b>	<b>-824.606</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-3.962	-5.370
Finansielle indtægter	5	25.774	25.000
Finansielle omkostninger	6	-108.282	-132.880
<b>Resultat før skat</b>		<b>86.063</b>	<b>-937.856</b>
Skat af årets resultat	7	-24.890	227.929
<b>Årets resultat</b>		<b>61.173</b>	<b>-709.927</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-3.962	92.023
Overført resultat		65.135	-801.950
		<b>61.173</b>	<b>-709.927</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		2.318.356	2.780.440
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		322.189	387.640
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>2.640.545</b>	<b>3.168.080</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	301.768	305.730
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>301.768</b>	<b>305.730</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.942.313</b>	<b>3.473.810</b>
<b>Varebeholdninger</b>	10	<b>1.984.429</b>	<b>1.896.051</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.191.071	1.776.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.535.458	1.509.688
Andre tilgodehavender		72.561	71.571
Udskudt skatteaktiv	11	176.000	200.890
Periodeafgrænsningsposter		332.744	109.425
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.307.834</b>	<b>3.668.415</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.485</b>	<b>463</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.294.748</b>	<b>5.564.929</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.237.061</b>	<b>9.038.739</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		88.061	92.023
Overført resultat		1.246.855	1.181.720
<b>Egenkapital</b>	12	<b>2.434.916</b>	<b>2.373.743</b>
Kreditinstitutter		2.172.000	855.000
Leasingforpligtelser		59.101	115.323
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>2.231.101</b>	<b>970.323</b>
Kreditinstitutter	13	2.808.436	2.957.856
Leasingforpligtelser	13	56.221	53.678
Modtagne forudbetalinger fra kunder		287.434	250.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.514.134	663.149
Gæld til tilknyttede virksomheder		303.952	310.052
Anden gæld		1.600.867	1.459.938
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.571.044</b>	<b>5.694.673</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>8.802.145</b>	<b>6.664.996</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.237.061</b>	<b>9.038.739</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion og salg af møbler og inventar samt hermed beslægtede aktiviteter.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.473.360	8.164.443
Pensioner	909.175	931.090
Andre omkostninger til social sikring	265.962	196.596
Andre personaleomkostninger	95.453	86.126
	<b>8.743.950</b>	<b>9.378.255</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>23</b>	<b>25</b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	851.794	824.034
	<b>851.794</b>	<b>824.034</b>
<b>4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.962	-5.370
	<b>-3.962</b>	<b>-5.370</b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	25.770	25.000
Andre finansielle indtægter	4	0
	<b>25.774</b>	<b>25.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	108.282	132.880
	<b>108.282</b>	<b>132.880</b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-423.960
Årets udskudte skat	24.890	196.031
	<b>24.890</b>	<b>-227.929</b>
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	12.570.730	999.680
Tilgang i årets løb	194.620	134.325
Afgang i årets løb	0	-105.125
Kostpris 31. december	12.765.350	1.028.880
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.790.289	612.040
Årets afskrivninger	656.705	195.089
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-100.438
Ned- og afskrivninger 31. december	10.446.994	706.691
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.318.356</b>	<b>322.189</b>
Heraf finansielle leasingaktiver	185.652	0

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>9 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	213.707	213.707
Kostpris 31. december	213.707	213.707
Værdireguleringer 1. januar	92.023	97.393
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-15
Årets resultat	-3.962	-5.355
Værdireguleringer 31. december	88.061	92.023
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>301.768</b>	<b>305.730</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

## 10 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.366.815	1.459.868
Varer under fremstilling	369.518	210.639
Færdigvarer og handelsvarer	248.096	225.544
	<b>1.984.429</b>	<b>1.896.051</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>11 Udskudt skatteaktiv</b>		
Materielle anlægsaktiver	122.000	136.120
Leasing	-25.000	-37.180
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-273.000	-299.830
Overført til udskudt skatteaktiv	176.000	200.890
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	176.000	200.890
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>176.000</b>	<b>200.890</b>

## 12 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	92.023	1.181.720	2.373.743
Årets resultat	0	-3.962	65.135	61.173
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.100.000</b>	<b>88.061</b>	<b>1.246.855</b>	<b>2.434.916</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>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	516.000	0
Mellem 1 og 5 år	1.656.000	855.000
Langfristet del	<u>2.172.000</u>	<u>855.000</u>
Inden for 1 år	414.000	380.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.394.436	2.577.856
Kortfristet del	<u>2.808.436</u>	<u>2.957.856</u>
	<b><u>4.980.436</u></b>	<b><u>3.812.856</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	59.101	115.323
Langfristet del	<u>59.101</u>	<u>115.323</u>
Inden for 1 år	56.221	53.678
	<b><u>115.322</u></b>	<b><u>169.001</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</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	8.816.045	6.840.972
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	49.000	80.000
Mellem 1 og 5 år	6.000	12.000
	<u>55.000</u>	<u>92.000</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 431.		
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, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dan Modul A/S for 2016 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 2016 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, regnskabspraksis

## 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

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

# Noter, regnskabspraksis

## 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. 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 resultatopgørelsen.

## Noter, regnskabspraksis

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 12.900 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

## **Noter, regnskabspraksis**

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 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.

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.

### **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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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 provenuet 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.