

DAN-doors A/S

Industrivej 19, Stilling, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 71 28 30 11

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2018

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'N. Nygaard', is written over a horizontal dotted line.

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DAN-doors A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 20. marts 2018

Direktion:



Amdi Simon Kjærgaard
direktør

Bestyrelse:



Nils Hansson Nygaard
formand



Jens Kristian Ravn

Erling Boller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DAN-doors A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DAN-doors A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 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.

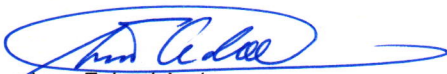
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Vejle, den 20. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne8854

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	DAN-doors A/S
Adresse, postnr., by	Industrivej 19, Stilling, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	71 28 30 11
Stiftet	16. oktober 1982
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dan-doors.dk
E-mail	dd@dan-doors.dk
Telefon	87 93 87 00
Bestyrelse	Nils Hansson Nygaard, formand Jens Kristian Ravn Erling Boller
Direktion	Amdi Simon Kjærgaard, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	36.137.485	34.181.988	27.491.654	32.279.421	37.929.619
Resultat af ordinær primær drift	5.331.312	4.473.760	-2.123.234	2.422.530	2.487.199
Resultat af finansielle poster	-1.221.850	-1.509.572	-1.833.220	-1.989.164	-2.323.157
Årets resultat	3.274.834	2.287.662	-2.954.577	8.980	1.253.981
Nøgletal					
Balancesum	42.565.655	43.618.423	43.296.243	50.938.523	53.725.681
Investering i materielle anlægsaktiver	191.855	564.016	250.877	220.392	563.732
Aktiekapital	5.000.000	5.000.000	5.000.000	1.022.000	1.022.000
Egenkapital	13.754.676	10.431.546	8.334.182	6.561.654	6.504.573
Nøgletal					
Soliditetsgrad	32,3 %	23,9 %	19,2 %	12,9 %	12,1 %
Egenkapitalforrentning	27,1 %	24,4 %	-39,7 %	0,1 %	27,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	55	53	53	60	67

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion og distribution af køle- og fryserumsdøre, branddøre og -gardiner samt rulleporte af høj kvalitet. Produkterne er specialfremstillede og afsættes på tværs af en række segmenter og industrier, hvor der er fokus på kvalitet, effektivitet, miljø, hygiejne og levetid.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev på 4,3 mio. kr. mod 3,1 mio. kr. i 2016. Den rentebærende nettogæld er i løbet af regnskabsåret reduceret fra 18,7 mio. kr. i 2016 til 13,9 mio. kr. i 2017. Selskabets egenkapital udgør 13,8 mio. kr. pr. 31. december 2017 og soliditeten er styrket fra 23,9 % i 2016 til 32,3 % i 2017.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Den positive udvikling i 2016 og 2017 fortsætter ind i 2018, og ledelsen forventer fortsat fremgang i omsætning såvel som indtjening. Den aktuelle ordrebeholdning er historisk høj, og der budgetteres i 2018 med yderligere investeringer.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, fastholde og udvikle nøglemedarbejdere, således at man til en hver tid har det rette kompetenceniveau. Der er i 2017 fortsat investeret i uddannelse af nøglemedarbejdere i produktionen.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager kontinuerligt tilpasninger og forbedringer af selskabets produkter og løsninger, og med henblik på fortsat styrkelse af sin markedsposition har selskabet i 2017 fortsat investeret i strategisk udvikling af produktprogrammet.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	36.137.485	34.181.988
2	Personaleomkostninger	-28.933.890	-27.999.265
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.872.283	-1.708.963
	Resultat før finansielle poster	5.331.312	4.473.760
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	195.372	105.474
3	Finansielle indtægter	18.667	59.721
4	Finansielle omkostninger	-1.240.517	-1.569.293
	Resultat før skat	4.304.834	3.069.662
5	Skat af årets resultat	-1.030.000	-782.000
	Årets resultat	<u>3.274.834</u>	<u>2.287.662</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Øvrige lovpligtige reserver	464.914	485.914
	Overført resultat	2.809.920	1.801.748
		<u>3.274.834</u>	<u>2.287.662</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.935.684	2.434.944
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	353.534	0
		<u>2.289.218</u>	<u>2.434.944</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	16.212.420	16.737.300
	Produktionsanlæg og maskiner	475.457	614.091
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	301.786	351.677
		<u>16.989.663</u>	<u>17.703.068</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	695.321	1.665.358
		<u>695.321</u>	<u>1.665.358</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.974.202</u>	<u>21.803.370</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	8.695.485	7.891.957
		<u>8.695.485</u>	<u>7.891.957</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.302.172	11.853.616
	Igangværende arbejder for fremmed regning	806.623	1.192.152
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.030.070	2.543
	Andre tilgodehavender	122.392	146.954
	Periodeafgrænsningsposter	604.963	725.418
		<u>13.866.220</u>	<u>13.920.683</u>
	Likvide beholdninger	<u>29.748</u>	<u>2.413</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.591.453</u>	<u>21.815.053</u>
	AKTIVER I ALT	<u>42.565.655</u>	<u>43.618.423</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	950.828	485.914
	Overført resultat	7.803.848	4.945.632
	Egenkapital i alt	13.754.676	10.431.546
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	2.967.000	1.908.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.967.000	1.908.000
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.833.814	4.350.397
		3.833.814	4.350.397
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	523.000	503.000
	Gæld til banker	5.624.181	9.928.554
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	495.818	592.438
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.215.277	4.461.091
	Gæld til tilknyttede virksomheder	20.433	1.177.754
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.000.000	4.000.000
	Anden gæld	6.131.456	6.265.643
		22.010.165	26.928.480
	Gældsforpligtelser i alt	25.843.979	31.278.877
	PASSIVER I ALT	42.565.655	43.618.423

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	5.000.000	0	3.334.182	8.334.182
Overført via resultatdisponering	0	485.914	1.801.748	2.287.662
Valutakursregulering	0	0	-88.985	-88.985
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-129.313	-129.313
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	28.000	28.000
Egenkapital 1. januar 2017	5.000.000	485.914	4.945.632	10.431.546
Overført via resultatdisponering	0	464.914	2.809.920	3.274.834
Valutakursregulering	0	0	-57.282	-57.282
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	134.578	134.578
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-29.000	-29.000
Egenkapital				
31. december 2017	5.000.000	950.828	7.803.848	13.754.676

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DAN-doors A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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

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.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktiv 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivt indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed 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 til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftskomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs- erfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	26.159.823	25.200.948	
Pensioner	2.110.528	1.988.406	
Andre omkostninger til social sikring	663.539	809.911	
	<u>28.933.890</u>	<u>27.999.265</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>55</u>	<u>53</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	18.667	3.080	
Andre finansielle indtægter	0	56.641	
	<u>18.667</u>	<u>59.721</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	21.356	66.826	
Andre finansielle omkostninger	1.219.161	1.502.467	
	<u>1.240.517</u>	<u>1.569.293</u>	
5 Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	1.030.000	782.000	
	<u>1.030.000</u>	<u>782.000</u>	
Specificeres således:			
Skat af årets resultat	1.030.000	782.000	
Skat af egenkapitalbevægelser	29.000	-28.000	
	<u>1.059.000</u>	<u>754.000</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2017	7.982.541	0	7.982.541
Tilgang i årets løb	467.762	353.534	821.296
Kostpris 31. december 2017	<u>8.450.303</u>	<u>353.534</u>	<u>8.803.837</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	5.547.597	0	5.547.597
Årets afskrivninger	967.022	0	967.022
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>6.514.619</u>	<u>0</u>	<u>6.514.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.935.684</u>	<u>353.534</u>	<u>2.289.218</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

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 porte og døre overstiger den regnskabsmæssige værdi af de aktiverede udviklingsprojekter.

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	17.328.237	4.419.549	3.034.653	24.782.439
Tilgang i årets løb	0	35.857	155.998	191.855
Kostpris 31. december 2017	17.328.237	4.455.406	3.190.651	24.974.294
Opskrivninger 1. januar 2017	4.389.993	0	0	4.389.993
Opskrivninger 31. december 2017	4.389.993	0	0	4.389.993
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.980.930	3.805.458	2.682.976	11.469.364
Årets afskrivninger	524.880	174.491	205.889	905.260
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	5.505.810	3.979.949	2.888.865	12.374.624
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	16.212.420	475.457	301.786	16.989.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	12.931.799	475.457	301.786	

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	2.312.391
Kostpris 31. december 2017	2.312.391
Værdireguleringer 1. januar 2017	-647.033
Valutakursregulering	-8.180
Udloddet udbytte	-1.135.050
Andel af årets resultat	195.371
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-22.178
Værdireguleringer 31. december 2017	-1.617.070
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	695.321

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
DAN-doors UK Ltd.	Ltd.	Grimsby, England	100,00 %
Dan-doors Sverige AB	AB	Göteborg, Sverige	100,00 %
kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 5.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo primo	5.000.000	5.000.000	1.022.000	1.022.000	1.022.000
Kapitalforhøjelse	0	0	3.978.000	1.022.000	1.022.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>2.044.000</u>	<u>2.044.000</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.569 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Operationel leje og leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 639 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 30 måneder med en samlet restleasingydelse på 1.425 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftale vedrørende lagerlokaler med en leje i uopsigelsesperioden på 66 t.kr.

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet normale branchemæssige garantiforpligtelser på solgte produkter, hvoraf 0,4 mio. kr. er stillet af kreditinstitut.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.400 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 16.212 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 5.624 t.kr. er der deponeret ejerpantebreve på 5.000 t.kr. Der er givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 16.212 t.kr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 5.624 t.kr. er der udstedt skadesløsbreve på i alt 25 mio. kr., der giver virksomhedspant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 på ca. 25 mio. kr.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

DAN-doors Holding A/S

Hjemsted

Skanderborg