

**Dantax Radio A/S**

**Bransagervej 15**

**9490 Pandrup**

**CVR-nr. 75 07 57 15**

**Årsrapport for 2021/22**

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Dantax Radio A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 20. september 2022

### **Direktion**

Lars Venning  
direktør

### **Bestyrelse**

Per Mogensen  
formand

John Peter Jensen

Mads Peter Lübeck

Peter Bager

Peter Bøgh Jensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejerne i Dantax Radio A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Dantax Radio A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugerne 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Aalborg, den 20. september 2022

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Ødum Madsen

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne45893

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Dantax Radio A/S  
Bransagervej 15 9490  
Pandrup

Telefon: +4598247677

Hjemmeside: [www.dantaxradio.dk](http://www.dantaxradio.dk)

CVR-nr.: 75 07 57 15

Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Hjemsted: Jammerbugt

### Bestyrelse

Per Mogensen, formand  
John Peter Jensen  
Mads Peter Lübeck  
Peter Bager  
Peter Bøgh Jensen

### Direktion

Lars Venning, direktør

### Revision

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Voergaardvej 2  
9200 Aalborg SV

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Dantax A/S

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består som i tidligere år af udvikling og markedsføring af HiFi-udstyr. Selskabet forhandler mærkerne Dantax og Scansonic, Harmony, Gamut og Raidho

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 903.871, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 12.472.398.

Der arbejdes løbende på fokusering på færre produkter og nedbringelse af lageret.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Med den fortsatte fokusering på højttalere, og afvikling af øvrige produkter, er der forventning om positiv udvikling i indtjeningen for regnskabsåret 2022/23

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Valutarisici***

Hovedparten af selskabets indkøb sker i USD eller EUR og salget sker hovedsageligt i EUR, DKK og USD. For køb i USD sker der løbende afdækning af valutarisikoen i form af valutaterminsforretninger.

#### ***Renterisici***

Selskabets nettobankmellemværende er i årets løb ændret fra et træk på 0,1 mio. kr. til et indestående på 0,9 mio. kr. Isoleret set vil en ændring i det generelle renteniveau ikke have væsentlig resultateffekt.

#### ***Kreditrisici***

Selskabets risiko på debitortilgodehavender søges begrænset gennem løbende kreditvurderinger og effektiv styring. Udover almindelig forretningsmæssig risiko anses debitorerne ikke forbundet med særlig risiko.

### **Udviklingsaktiviteter**

Der arbejdes løbende på udvikling af nye produkter. Omkostninger udgiftsføres løbende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022**

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>Bruttoresultat</b>	6.709.707	7.106.482
1 Personalemkostninger	-5.455.723	-4.831.070
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<u>1.253.984</u>	<u>2.275.412</u>
3 Finansielle indtægter	1.849	1.465
4 Finansielle omkostninger	-22.456	-17.157
<b>Resultat før skat</b>	<u>1.233.377</u>	<u>2.259.720</u>
5 Skat af årets resultat	-329.506	-507.672
<b>Årets resultat</b>	<u>903.871</u>	<u>1.752.048</u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	-96.129	-247.952
	<u>903.871</u>	<u>1.752.048</u>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2022 (1.000 kr)**

---

**A K T I V E R**

<u>Note</u>	<u>30.06.22</u>	<u>30.06.21</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
2 Driftsmateriel	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Handelsvarer	8.104.457	7.296.678
Forudbetaling for varer	862.445	1.825.456
	<hr/>	<hr/>
	8.966.902	9.122.134
	<hr/>	<hr/>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.681.865	2.623.889
Tilgodehavende hos koncernforbundne virksomheder	4.294.682	5.847.453
Andre tilgodehavender	0	97.764
5 Udskudt skat	5.944	7.925
	<hr/>	<hr/>
	6.982.491	8.577.031
	<hr/>	<hr/>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>942.213</b>	<b>360.423</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>16.891.606</b>	<b>18.059.588</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>16.891.606</b>	<b>18.059.588</b>
	<hr/>	<hr/>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2022 (1.000 kr)****PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>30.06.22</u>	<u>30.06.21</u>
<b>EGENKAPITAL</b>		
6 Aktiekapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	1.472.398	1.417.527
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.472.398</b>	<b>13.417.527</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		
Garantihensættelse	827.000	485.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>827.000</b>	<b>485.000</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
Kreditinstitutter	0	491.979
Garantihensættelse	1.010.000	1.454.000
Forudbetaling fra kunder	768.012	148.158
Leverandører af varer og tjenesteydelser	360.204	265.928
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	16.039
5 Sambeskatningsbidrag	327.525	505.030
Anden gæld	1.126.467	1.275.927
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.592.208</b>	<b>4.157.061</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>16.891.606</b>	<b>18.059.588</b>
7 <b>Eventualforpligtelser</b>		
8 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
9 <b>Nærtstående parter og ejerforhold</b>		

**EGENKAPITALOPGØRELSE (1.000 kr)**

---

	<u>30.06.22</u>	<u>30.06.21</u>
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapital pr. 1. juli	10.000.000	10.000.000
<b>Aktiekapital pr. 30. juni</b>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
<b>Overførte resultater</b>		
Saldo pr. 1. juli	1.417.527	1.632.701
Aktiebaseret vederlæggelse	151.000	32.778
Overført jf. resultatdisponeringen	-96.129	-247.952
<b>Overførte resultater pr. 30. juni</b>	<u>1.472.398</u>	<u>1.417.527</u>
<b>Foreslået udbytte</b>		
Saldo pr. 1. juli	2.000.000	3.000.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-3.000.000
Overført jf. resultatdisponeringen	1.000.000	2.000.000
Foreslået udbytte pr. 30. juni	<u>1.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Egenkapital i alt pr. 30. juni</b>	<u>12.472.398</u>	<u>13.417.527</u>

**Noter (1.000 kr)****1 Personalemkostninger**

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Gager og lønninger	5.222.982	4.731.548
Andre udgifter til social sikring	92.534	91.483
Aktiebaseret vederlæggelse	151.000	32.778
Lønrefusion	-10.793	-24.739
	<u>5.455.723</u>	<u>4.831.070</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.

Det gennemsnitlige antal ansatte har udgjort 11 personer mod 10 personer i året 2020/21.

**2 Materielle anlægsaktiver**

	Driftsmateriel	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Kostpris pr. 1. juli	584.641	699.802
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-115.161
Kostpris pr. 30. juni	<u>584.641</u>	<u>584.641</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. juli	584.641	699.802
Akkumulerede af- og nedskrivninger på årets afgang	0	-115.161
Årets af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30. juni	<u>584.641</u>	<u>584.641</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

**3 Finansielle indtægter**

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Andre finansielle indtægter	1.849	1.465
	<u>1.849</u>	<u>1.465</u>

**4 Finansielle omkostninger**

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Andre finansielle omkostninger	22.456	17.157
	<u>22.456</u>	<u>17.157</u>

**Noter (1.000 kr)**

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	327.525	505.030
Regulering af udskudt skat	1.981	2.642
	<hr/>	<hr/>
Skat af ordinært resultat	329.506	507.672
	<hr/>	<hr/>
Udskudt skat 1. juli (aktiv)	-7.925	-10.567
Regulering af udskudt skat indregnet i årets resultat	1.981	2.642
	<hr/>	<hr/>
Udskudt skat 30. juni (aktiv)	-5.944	-7.925
	<hr/>	<hr/>

**6 Aktiekapital**

Selskabets aktiekapital, der udgør kr. 10.000.000, er fordelt i aktier a kr. 1.000 eller multipla heraf.

Der er i de seneste 5 år ikke sket ændring i selskabets aktiekapital.

**7 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet John Peter Jensen Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**9 Nærtstående parter og ejerforhold  
Bestemmende indflydelse**

Dantax Radio A/S er ejet 100% af Dantax A/S, Pandrup.

Dantax Radio A/S indgår i koncernregnskabet for Dantax A/S.

**Øvrige nærtstående parter.**

John Peter Jensen har via ejerskabet af John Peter Jensen Holding A/S, Pandrup, bestemmende indflydelse i Dantax A/S og dermed Dantax Radio A/S og er derfor at betragte som nærtstående part.

**10 Covid 19 compensation**

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Modtaget compensation for faste omkostninger	0	20.561
Modtaget løncompensation	0	48.610
	<hr/>	<hr/>
	0	69.171
	<hr/>	<hr/>

Kompensationen er indregnet i bruttoresultatet.

Årsrapporten for Dantax Radio A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

---

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og transaktioner i fremmed valuta mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5      år.

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.



### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Varebeholdninger**

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter bankindestående og kontantbeholdning.

### **Egenkapital Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på op til 2-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

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.

### **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.

Ændring 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, 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 i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.