

Danspin A/S
Jupitervej 6 A, 7430 Ikast

CVR-nr. 19 64 13 76

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. december 2018.

Peter Kirk Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 16 |
| Balance | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse | 20 |
| Noter | 21 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Danspin A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 10. december 2018

Direktion

Lars Gantzel Pedersen

Kurt Høgh Jensen

Bestyrelse

Christian Odgaard Pedersen
formand

Peter Kirk Larsen

Lars Gantzel Pedersen

Villy B. Fiedler

Julie Gantzel Pedersen

Søren Gantzel Pedersen

Per Kjær Rasmussen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danspin A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danspin A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Ikast, den 10. december 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen
statsautoriseret revisor
mne23420

Helle Medom Jensen
statsautoriseret revisor
mne34475

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Danspin A/S Jupitervej 6 A 7430 Ikast Telefon: 96605100 Telefax: 97155399 CVR-nr.: 19 64 13 76 Stiftet: 1. oktober 1996 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Christian Odgaard Pedersen, formand Peter Kirk Larsen Lars Gantzel Pedersen Villy B. Fiedler Julie Gantzel Pedersen Søren Gantzel Pedersen Per Kjær Rasmussen, medarbejdervalgt |
| Direktion | Lars Gantzel Pedersen Kurt Høgh Jensen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast |
| Bankforbindelse | Sydbank A/S, Dalgasgade 22, 7400 Herning |
| Modervirksomhed | LP Holding A/S, CVR-nr. 19 64 13 09 Jupitervej 7 7430 Ikast |
| Dattervirksomheder | UAB Danspin, Raseiniai, Litauen Danspin AS, Sindi, Estland |

Hovedtal og nøgletal

| | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. | 2015/16 t.kr. | 2014/15 t.kr. | 2013/14 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 318.745 | 361.103 | 336.972 | 295.559 | 266.330 |
| Bruttoresultat | 25.829 | 25.338 | 15.533 | 26.957 | 24.824 |
| Resultat af ordinær primær drift | 11.366 | 9.194 | 1.621 | 13.484 | 12.707 |
| Finansielle poster, netto | 12.478 | 14.668 | 12.944 | 9.288 | 8.568 |
| Årets resultat | 21.386 | 21.910 | 14.273 | 19.265 | 18.195 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 193.439 | 200.204 | 228.790 | 183.890 | 173.947 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 4.166 | 11.014 | 10.781 | 2.414 | 5.726 |
| Egenkapital | 137.848 | 127.873 | 113.850 | 107.510 | 103.846 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 8.264 | 25.186 | 27.180 | 6.729 | 9.524 |
| Investeringsaktivitet | -8.033 | 2.711 | -10.781 | -2.179 | -5.733 |
| Finansieringsaktivitet | -11.500 | -8.000 | -8.000 | -16.700 | -6.000 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 11 | 10 | 10 | 11 | 19 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 71,3 | 63,9 | 49,8 | 58,5 | 59,7 |
| Egenkapitalforrentning | 16,1 | 18,1 | 12,9 | 18,2 | 18,7 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Danspin A/S producerer kvalitetsgarner i 100 % uld og uld/syntetiske blandinger til tæppeindustrien. Selskabets forretningsområde omfatter primært den del af tæppeindustrien, der producerer væg-til-væg tæpper.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 318.745 t.kr. mod 361.103 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 21.386 t.kr. mod 21.910 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Danspin A/S leverer et overskud på niveau med sidste år som forventet. Faldet i omsætningen skyldes hovedsageligt eksportmarkedet.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover almindelige forekommende risici i branchen.

Driftsmæssige risici:

Selskabet har den samme basiskerne af leverandører, kunder og samarbejdspartnere som sidste år. På trods af den generelle hårde markedskonkurrence vurderer ledelsen, at risikoforholdene i den forbindelse i al væsentlighed er uændret.

Valutarisici:

Danspin A/S' internationale aktiviteter medfører, at selskabets resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af valutakurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Ifølge selskabets valutapolitik tilstræbes det at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger.

Renterisici:

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Pt. indgås derfor ikke renteinstrumenter til afdækning af denne renterisici.

Kreditrisici:

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for kreditrisici medfører, at alle kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes. Alle væsentlige kundetilgodehavender er forsikret.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø, idet processer og affaldsstoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og bortskaffes efter gældende krav.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere en kontinuerlig tilpasning af produkterne til vores kunder, er det nødvendigt at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere, der gør, at vi til stadighed er fuld konkurrencedygtige.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Danspin A/S udfører ingen egentlige forskningsaktiviteter, men der foretages en kontinuerlig tilpasning af produkter og produktionsprocesser for at følge markedets krav og muligheder.

Danspin A/S foretager nyudvikling af nye produktserier i et tæt samarbejde med de enkelte kunder.

Den forventede udvikling

Selskabets effektivitetsplan fortsættes i det kommende år. Konkurrencen er fortsat hård, og branchen har store udfordringer med faldende forbrug af tæpper samt store udsving på råvarepriserne.

Valutaforholdene forventes fortsat at være meget volatile.

Både omsætning og resultat for 2018/19 forventes at ligge i samme niveau som 2017/18.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har på nuværende tidspunkt ingen politikker for samfundsansvar eller deciderede politikker for menneskerettigheder og klima.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

For at opfylde lovgivningens krav, er det ledelsens holdning, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre minimum 20 % af den samlede bestyrelse inden udgangen af 2019. På nuværende tidspunkt består bestyrelsen af seks mænd samt en kvinde, hvorfor selskabets måltal ikke er nået fuldt ud. Begrundelsen herfor er, at selskabet først i sidste regnskabsår blev omfattet af reglerne om måltal. Selskabet er påbegyndt processen, hvilket også kan ses på, at der er tilkommet et kvindeligt bestyrelsesmedlem i år.

Selskabet har ikke opstillet politikker for de øvrige ledelsesniveauer, idet selskabet falder ind under bagatelgrænsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danspin A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Danspin A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS, Ikast-Brande, CVR nr. 26895901.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursreguleringer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursreguleringer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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 beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle 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 pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes vareforbrug og produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale samt reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

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

Kunst

Kunst måles til kostpris. Der afskrives ikke på kunst, idet handelsværdien vurderes at overstige anskaffelsesprisen.

Leasingkontrakter

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Danspin A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Nettoomsætning | 318.745.401 | 361.102.531 |
| Produktionsomkostninger | -292.916.714 | -335.764.821 |
| Bruttoresultat | 25.828.687 | 25.337.710 |
| Distributionsomkostninger | -15.282.408 | -14.794.157 |
| Administrationsomkostninger | -4.579.399 | -5.205.164 |
| Andre driftsindtægter | 5.399.538 | 3.855.573 |
| Driftsresultat | 11.366.418 | 9.193.962 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 12.703.922 | 15.064.931 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 151.043 | 122.262 |
| Andre finansielle indtægter | 653 | 920 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -377.777 | -520.543 |
| Finansiering netto | 12.477.841 | 14.667.570 |
| Resultat før skat | 23.844.259 | 23.861.532 |
| 4 Skat af årets resultat | -2.457.869 | -1.951.474 |
| 5 Årets resultat | 21.386.390 | 21.910.058 |

Balance 30. september

| Aktiver | | 2018 | 2017 |
|--------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 6 | Produktionsanlæg og maskiner | 29.797.833 | 29.323.462 |
| 7 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.344.778 | 4.185.146 |
| 8 | Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 1.467.142 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>33.142.611</u> | <u>34.975.750</u> |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 59.727.852 | 61.998.805 |
| 10 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 2.365.443 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>59.727.852</u> | <u>64.364.248</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>92.870.463</u> | <u>99.339.998</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 38.994.820 | 27.255.598 |
| | Varer under fremstilling | 6.209.002 | 14.956.231 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 9.319.087 | 3.334.137 |
| | Forudbetalinger for varer | 174.509 | 591.405 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>54.697.418</u> | <u>46.137.371</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 38.497.366 | 42.031.192 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.840.248 | 4.409.788 |
| | Andre tilgodehavender | 122.144 | 4.462.014 |
| 11 | Periodeafgrænsningsposter | 349.235 | 467.128 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>45.808.993</u> | <u>51.370.122</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>62.273</u> | <u>3.356.263</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>100.568.684</u> | <u>100.863.756</u> |
| | Aktiver i alt | <u>193.439.147</u> | <u>200.203.754</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 12 | Virksomhedskapital | 24.400.000 | 24.400.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 53.640.476 | 55.899.848 |
| | Overført resultat | 49.807.317 | 36.072.864 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 11.500.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>137.847.793</u> | <u>127.872.712</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 13 | Hensættelser til udskudt skat | 3.689.087 | 3.016.110 |
| 14 | Andre hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>1.800.000</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>3.689.087</u> | <u>4.816.110</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 18.600.220 | 10.626.013 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19.537.418 | 23.905.361 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 5.240.620 | 24.478.052 |
| | Selskabsskat | 1.784.892 | 1.566.453 |
| | Anden gæld | 6.739.117 | 6.919.766 |
| 15 | Periodeafgrænsningsposter | <u>0</u> | <u>19.287</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>51.902.267</u> | <u>67.514.932</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>51.902.267</u> | <u>67.514.932</u> |
| | Passiver i alt | <u>193.439.147</u> | <u>200.203.754</u> |

- 1 Efterfølgende begivenheder**
- 16 Medarbejderforhold**
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 18 Eventualposter**
- 19 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|---------------------------|---|--------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016 | 24.400.000 | 34.123.349 | 47.326.539 | 8.000.000 | 113.849.888 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -8.000.000 | -8.000.000 |
| Resultatandel | 0 | 21.663.733 | -11.253.675 | 11.500.000 | 21.910.058 |
| Valutakursreguleringer, dattervirksomheder | 0 | -47.939 | 0 | 0 | -47.939 |
| Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomhed | 0 | 160.705 | 0 | 0 | 160.705 |
| Egenkapital 1. oktober 2017 | 24.400.000 | 55.899.848 | 36.072.864 | 11.500.000 | 127.872.712 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -11.500.000 | -11.500.000 |
| Resultatandel | 0 | -2.348.063 | 13.734.453 | 10.000.000 | 21.386.390 |
| Valutakursreguleringer, dattervirksomheder | 0 | 88.691 | 0 | 0 | 88.691 |
| | 24.400.000 | 53.640.476 | 49.807.317 | 10.000.000 | 137.847.793 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Årets resultat | 21.386.390 | 21.910.058 |
| 20 Reguleringer | -6.193.100 | -6.931.035 |
| 21 Ændring i driftskapital | -5.136.338 | 10.604.784 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 10.056.952 | 25.583.807 |
| Renteindbetalinger og lignende | 151.696 | 123.182 |
| Renteudbetalinger og lignende | -377.778 | -520.543 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 9.830.870 | 25.186.446 |
| Betalt selskabsskat | -1.566.453 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 8.264.417 | 25.186.446 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -4.166.050 | -11.014.153 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 372.319 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -17.856 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 180.166 | 24.213 |
| Modtagne udbytter | 0 | 44.975 |
| Ændring i udlån til dattervirksomheder | -4.419.049 | 13.674.011 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -8.032.614 | 2.711.190 |
| Betalt udbytte | -11.500.000 | -8.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -11.500.000 | -8.000.000 |
| Ændring i likvider | -11.268.197 | 19.897.636 |
| Likvider 1. oktober | -7.269.750 | -27.167.386 |
| Likvider 30. september | -18.537.947 | -7.269.750 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 62.273 | 3.356.263 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -18.600.220 | -10.626.013 |
| Likvider 30. september | -18.537.947 | -7.269.750 |

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 2. Nettoomsætning | | |
| Omsætning, Danmark | 112.282.757 | 109.715.806 |
| Omsætning, eksport | <u>206.462.644</u> | <u>251.386.725</u> |
| | <u>318.745.401</u> | <u>361.102.531</u> |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 207.908 | 96.492 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>169.869</u> | <u>424.051</u> |
| | <u>377.777</u> | <u>520.543</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.784.892 | 1.566.453 |
| Årets udskudte skat | 672.977 | 607.185 |
| Underskud, anvendt i sambeskatningen 2015/16 | <u>0</u> | <u>-222.164</u> |
| | <u>2.457.869</u> | <u>1.951.474</u> |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -2.348.063 | 21.663.733 |
| Udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 11.500.000 |
| Overføres til overført resultat | 13.734.453 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>0</u> | <u>-11.253.675</u> |
| Disponeret i alt | <u>21.386.390</u> | <u>21.910.058</u> |

Noter

| | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 6. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| Kostpris 1. oktober | 92.687.843 | 83.660.050 |
| Korrektion, primo | 0 | 1.745.880 |
| Tilgang i årets løb | 3.254.544 | 7.739.466 |
| Afgang i årets løb | -9.732.348 | -829.553 |
| Overførsler | 1.467.142 | 372.000 |
| Kostpris 30. september | <u>87.677.181</u> | <u>92.687.843</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | -63.364.381 | -59.534.575 |
| Korrektion, primo | 0 | -1.745.880 |
| Årets afskrivninger | -3.929.976 | -2.913.479 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 9.415.009 | 829.553 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>-57.879.348</u> | <u>-63.364.381</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>29.797.833</u> | <u>29.323.462</u> |

Årets afskrivninger er fordelt med 3.929.976 kr. på produktionsomkostninger.

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. oktober | 6.101.070 | 4.293.525 |
| Tilgang i årets løb | 911.507 | 1.807.545 |
| Afgang i årets løb | -668.255 | 0 |
| Kostpris 30. september | <u>6.344.322</u> | <u>6.101.070</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | -1.915.924 | -844.341 |
| Årets afskrivninger | -1.751.875 | -1.071.583 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 668.255 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>-2.999.544</u> | <u>-1.915.924</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>3.344.778</u> | <u>4.185.146</u> |

Årets afskrivninger er fordelt med 1.751.875 kr. på produktionsomkostninger.

Noter

| | 30/9 2018 | 30/9 2017 | | |
|--|-------------------|--------------------|-----------------------|--|
| 8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris 1. oktober | 1.467.142 | 372.000 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.467.142 | | |
| Overførsler | -1.467.142 | -372.000 | | |
| Kostpris 30. september | 0 | 1.467.142 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 0 | 1.467.142 | | |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. oktober | 6.098.957 | 12.749.091 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 17.856 | | |
| Afgang i årets løb | -11.581 | -6.667.990 | | |
| Kostpris 30. september | 6.087.376 | 6.098.957 | | |
| Opskrivninger 1. oktober | 55.899.848 | 34.123.349 | | |
| Valutakursreguleringer | 88.691 | -47.939 | | |
| Årets resultat | 12.703.922 | 15.064.931 | | |
| Årets tilbageførsler på afgang | -168.585 | 6.643.777 | | |
| Modtaget udbytte | -14.883.400 | -44.975 | | |
| Regulering til dagsværdi, rentesikring i dattervirksomheder | 0 | 160.705 | | |
| Opskrivninger 30. september | 53.640.476 | 55.899.848 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 59.727.852 | 61.998.805 | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Danspin A/S |
| UAB Danspin, Raseiniai, Litauen | 100 % | 22.866.505 | 5.975.468 | 22.866.505 |
| Danspin AS, Sindi, Estland | 100 % | 36.861.347 | 6.728.454 | 36.861.347 |
| | | 59.727.852 | 12.703.922 | 59.727.852 |

Ejendomsselskabet af 21. april 2006 ApS er solgt i årets løb.

Noter

| | 30/9 2018 | 30/9 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 2.365.443 | 5.913.406 |
| Afgang i årets løb | -2.365.443 | -3.547.963 |
| Kostpris 30. september | 0 | 2.365.443 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 0 | 2.365.443 |
| | | |
| 11. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende leasingydelse, forsikringspræmier, abonnementer mv. | | |
| | | |
| 12. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. oktober | 24.400.000 | 24.400.000 |
| | 24.400.000 | 24.400.000 |
| Selskabets aktiekapital udgør 24.400.000 kr., fordelt på aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf. | | |
| | | |
| 13. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. oktober | 3.016.110 | 2.408.925 |
| Udskudt skat af årets resultat | 672.977 | 607.185 |
| | 3.689.087 | 3.016.110 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 3.573.738 | 3.270.825 |
| Finansielle anlægsaktiver | 140.774 | 140.774 |
| Omsætningsaktiver | -25.425 | 511 |
| Hensat forpligtelse | 0 | -396.000 |
| | 3.689.087 | 3.016.110 |

Noter

| | <u>30/9 2018</u> | <u>30/9 2017</u> |
|--|-------------------|-------------------------|
| 14. Andre hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser 1. oktober | 1.800.000 | 0 |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | <u>-1.800.000</u> | <u>1.800.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.800.000</u> |
| Forfaldstidspunkterne forventes at blive: | | |
| 0-1 år | <u>0</u> | <u>1.800.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.800.000</u> |

Forpligtelsen omfatter forventet reetableringsomkostninger i forbindelse med fraflytning af lejemål.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 16. Medarbejderforhold | | |
| Lønninger og gager | 8.043.737 | 7.675.994 |
| Pensioner | 462.224 | 426.226 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>35.333</u> | <u>43.965</u> |
| | <u>8.541.294</u> | <u>8.146.185</u> |
| Direktion | 2.529.581 | 2.263.679 |
| Bestyrelse | <u>185.056</u> | <u>185.056</u> |
| | <u>2.714.637</u> | <u>2.448.735</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>11</u> | <u>10</u> |

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter er afgivet følgende sikkerheder: Pant i ejer-pantebreve på i alt 17.500.000 kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 3.200 t.kr.

Herudover er der ydet en remburs på 80 t. GBP overfor en leverandør.

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for pengeinstituts udlån til selskabets dattervirksomheder. Kautionsforpligtelser for udlån udgør maksimalt:

| | |
|---------|----------------|
| 2016/17 | 46.588.798 kr. |
| 2017/18 | 46.677.064 kr. |

Gælden udgør 26.140.051 kr. pr. 30. september 2018.

Efter balancedagen har selskabet afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomhed indtil 1. oktober 2019.

Udover forpligtelser nævnt i dette afsnit er der ikke indgået forpligtelser, udover hvad der er branchemæssig kutyme.

Lejekontrakter

Efter balancedagen er der indgået en ny lejekontrakt. Lejekontrakten omfatter ejendommen beliggende Jupitervej 6A, 7430 Ikast. Lejemålet har en årlig ydelse på 722 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning 30. november 2028. Den resterende lejeforpligtelse udgør 7.398 t.kr.

Operationel leasing

Leasingkontrakterne omfatter biler.

Leasingforpligtelse, restuopsigelsesperioder mellem 3 til 30 måneder:

| | |
|---------|-------------|
| 2016/17 | 389.600 kr. |
| 2017/18 | 527.500 kr. |

Valutaterminsforretninger

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidig varekøb på samlet 220.000 NZD pr. 30/9 2018. Herudover har selskabet solgt 1.436.000 GBP samt 1.127.000 USD til sikring af fremtidig salg. I forhold til valutakursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 221 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS, CVR-nr. 26895901 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

LP Holding A/S, Jupitervej 6 A, 7430 Ikast

- Hovedaktionær

Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS, Vesterhåb 77, Ikast

- Hovedaktionær i LP Holding A/S

Lars Gantzel Pedersen, Vesterhåb 77, Ikast

- Har bestemmende indflydelse i Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Familieselskabet Gantzel Pedersen Holding ApS.

Transaktioner

Der har i regnskabsåret været samhandel med nærtstående parter. Samhandelen er foregået på markedsmæssige vilkår. Der henvises til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 20. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 5.681.851 | 3.985.061 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -54.979 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -12.703.922 | -15.064.931 |
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | -151.043 | -122.262 |
| Andre finansielle indtægter | -653 | -920 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 377.777 | 520.543 |
| Skat af årets resultat | 2.457.869 | 1.951.474 |
| Andre hensatte forpligtelser | -1.800.000 | 1.800.000 |
| | <u>-6.193.100</u> | <u>-6.931.035</u> |
| 21. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -8.560.047 | 5.356.949 |
| Ændring i tilgodehavender | 7.991.589 | 5.799.406 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -4.567.880 | -551.571 |
| | <u>-5.136.338</u> | <u>10.604.784</u> |