



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

A/S DYBVAD STÅLINDUSTRI

PARKVEJ 5, 9352 DYBVAD

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. marts 2017

Jens Ove Sørensen

CVR-NR. 10 70 17 32

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Dybvad Stålintustri Parkvej 5 9352 Dybvad CVR-nr.: 10 70 17 32 Stiftet: 1. januar 1987 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Ove Sørensen, Formand Peter N. Christensen Jonna Lydbæk Thomas Møller
Direktion	Thomas Møller
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Torvet 9300 Sæby
Advokat	Hjulmand & Kaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for A/S Dybvad Stålindustri.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 17. marts 2017

Direktion:

Thomas Møller

Bestyrelse:

Jens Ove Sørensen
Formand

Peter N. Christensen

Jonna Lydbæk

Thomas Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i A/S Dybvad Stålintustri

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Dybvad Stålintustri for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Sæby, den 17. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor

Kim Christensen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	66.416	66.158	46.711	59.803	50.406
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	38.840	38.861	25.273	36.216	29.044
Driftsresultat.....	36.229	36.358	23.115	34.183	27.237
Finansielle poster, netto.....	-571	-195	-123	-211	-223
Årets resultat før skat.....	35.658	36.163	22.992	33.972	27.014
Årets resultat.....	27.811	27.717	17.400	25.509	20.248
Balance					
Balancesum.....	49.305	52.776	43.679	48.740	49.796
Egenkapital.....	28.163	28.070	17.753	25.353	19.844
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	25.989	25.992	17.888	29.329	25.532
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-1.090	-1.208	-3.341	-2.332	-2.232
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-28.239	-17.931	-25.498	-20.433	-20.913
Pengestrømme i alt.....	-3.340	6.853	-10.951	6.564	2.387
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.335	-1.626	3.516	2.635	2.131
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	154,7	183,5	137,9	199,6	137,4
Soliditetsgrad.....	57,1	53,2	40,6	52,0	39,9
Egenkapitalforrentning.....	98,9	121,0	80,7	112,9	101,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige om-
sætningsaktiver - leverandørgæld - andre hen-
satte forpligtelser - øvrige lang - og kortfristede
driftsmæssige forpligtelser

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af pladefrysere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016 har været præget af et tilfredsstillende højt aktivitetsniveau, der er på niveau med sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat for regnskabsåret 2017, der ligger på niveau med 2016.

Selskabet forventer fortsat at have positiv likviditet i regnskabsåret 2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		66.416.485	66.158.077
Personaleomkostninger.....	1	-27.576.578	-27.295.338
Af- og nedskrivninger.....		-2.610.989	-2.502.643
Andre driftsomkostninger.....		0	-2.000
DRIFTSRESULTAT		36.228.918	36.358.096
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		264.898	71.893
Andre finansielle indtægter.....		35.777	59.502
Andre finansielle omkostninger.....	2	-871.518	-326.430
RESULTAT FØR SKAT		35.658.075	36.163.061
Skat af årets resultat.....	3	-7.846.909	-8.445.983
ÅRETS RESULTAT	4	27.811.166	27.717.078

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		10.335.590	10.758.694
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.757.703	5.797.405
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling.....		186.416	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	16.279.709	16.556.099
Andre værdipapirer.....		0	1.021.748
Lejededpositum.....		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	30.000	1.051.748
ANLÆGSAKTIVER.....		16.309.709	17.607.847
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.511.906	5.302.262
Varer under fremstilling.....		7.904.680	7.297.789
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		710.903	241.901
Varebeholdninger.....		15.127.489	12.841.952
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.163.235	8.511.988
Andre tilgodehavender.....		89.377	61.571
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.100.363	935.132
Periodeafgrænsningsposter.....	7	185.592	148.957
Tilgodehavender.....		8.538.567	9.657.648
Likvider.....		9.329.085	12.668.843
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.995.141	35.168.443
AKTIVER.....		49.304.850	52.776.290

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500.000
Overført overskud.....		27.662.746	27.570.101
EGENKAPITAL.....		28.162.746	28.070.101
Hensættelse til udskudt skat.....	9	755.203	757.112
Andre hensatte forpligtelser.....		800.000	800.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.555.203	1.557.112
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.142.001	4.640.116
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		476.747	552.172
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	4.618.748	5.192.288
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	10	572.461	538.022
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		4.848.940	9.932.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.581.871	3.162.310
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		259.758	0
Anden gæld.....		4.705.123	4.324.049
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.968.153	17.956.789
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		19.586.901	23.149.077
PASSIVER.....		49.304.850	52.776.290
 Eventualposter mv.	 11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Afledte finansielle instrumenter	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	27.570.101	0	28.070.101
Betalt udbytte.....			-27.700.000	-27.700.000
Valutakursreguleringer.....		-18.521		-18.521
Forslag til årets resultatdisponering.....		111.166	27.700.000	27.811.166
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	27.662.746	0	28.162.746

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat.....	27.811.166	27.717.078
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.610.989	2.502.643
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	2.000
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-223.347	-15.440
Skat af årets resultat tilbageført.....	7.846.909	8.445.983
Øvrige reguleringer.....	-23.745	0
Betalt selskabsskat.....	-8.008.825	-8.663.642
Ændring i varebeholdninger.....	-2.285.537	-964.222
Ændring i tilgodehavender.....	1.284.312	-2.393.117
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-3.023.075	-638.786
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	25.988.847	25.992.497
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.334.599	-1.626.366
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	22.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-30.000
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	1.245.095	426.319
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.089.504	-1.208.047
Afdrag på lån.....	-539.101	-530.772
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-27.700.000	-17.400.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-28.239.101	-17.930.772
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.339.758	6.853.678
Likvider 1. januar.....	12.668.843	5.815.165
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	9.329.085	12.668.843
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	9.329.085	12.668.843
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	9.329.085	12.668.843

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 53 (2015: 52)			
Løn og gager.....	25.306.427	25.083.079	
Pensioner.....	1.939.123	1.892.500	
Omkostninger til social sikring.....	331.028	319.759	
	27.576.578	27.295.338	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	259.758	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	611.760	326.430	
	871.518	326.430	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.843.594	8.496.660	
Regulering af udskudt skat.....	3.315	-50.677	
	7.846.909	8.445.983	
Forslag til resultatdisponering			4
Ekstraordinært udbytte.....	27.700.000	17.400.000	
Overført resultat.....	111.166	10.317.078	
	27.811.166	27.717.078	
Materielle anlægsaktiver			5
		Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	19.835.879	20.717.102	0
Tilgang.....	50.955	2.097.228	186.416
Kostpris 31. december 2016.....	19.886.834	22.814.330	186.416
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	9.077.185	14.919.697	
Årets afskrivninger	474.059	2.136.930	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	9.551.244	17.056.627	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	10.335.590	5.757.703	186.416

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
	Andre værdipapirer	Lejedespositum	
Kostpris 1. januar 2016.....	723.380	30.000	
Afgang.....	-723.380	0	
Kostpris 31. december 2016.....	0	30.000	
Opskrivninger 1. januar 2016.....	298.368		
Årets opskrivninger	-298.368		
Opskrivninger 31. december 2016.....	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	0	30.000	
	2016	2015	
	kr.	kr.	
Periodeafgrænsningsposter			7
Omkostninger.....	185.592	148.957	
	185.592	148.957	
Aktiekapital			8
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1 stk. a nom. 250.000 kr.....	250.000	250.000	
A-aktier, 1 stk. a nom. 245.000 kr.....	245.000	245.000	
A-aktier, 1 stk. a nom. 5.000 kr.....	5.000	5.000	
	500.000	500.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter, hensættelser og langfristede gældsforpligtelser.

	2016 kr.	2015 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Grunde og bygninger.....	851.705	834.049
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	19.571	32.012
Periodeafgrænsningsposter.....	33.412	32.771
Andre hensatte forpligtelser.....	-176.000	-176.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	26.515	34.280
	755.203	757.112
Udskudt skat, 1. januar 2016.....	757.112	807.789
Hensat i året.....	3.315	-50.677
Valutaterminsforretning.....	-5.224	0
Udskudt skat 31. december 2016.....	755.203	757.112

Langfristede gældsforpligtelser

10

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	5.104.515	4.641.116	499.115	2.277.401
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	625.795	550.093	73.346	183.363
	5.730.310	5.191.209	572.461	2.460.764

Eventualposter mv.

11

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 223 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.641 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebreve på 4.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte grunde og bygninger udgør pr. 31. december 2016, 10.336 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel m.v., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Nærtstående parter**13**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Ove Sørensen, Flauenskjoldvej 34, 9352 Dybvad, der er hovedaktionær i moderselskabet Lis Sørensen Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Afledte finansielle instrumenter**14**

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender virksomheden sikringsinstrumenter, såsom valutaterminskontrakter, valutaoptioner samt rente- og valutaswaps.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varesalg i USD for i alt 1.989 tkr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 24 tkr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Dybvad Stålintustri for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lis Sørensen Holding ApS, Flauenskjoldvej 34, 9352 Dybvad, CVR-nummer 27 33 71 71.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

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 eventuelle 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 tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.