

---

# ***DBS lys A/S***

Ejby Industrivej 68, 2600 Glostrup

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 16 92 68 33

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/11 2016

Torben Thomasen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for DBS lys A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 29. november 2016

## Direktion

Henrik Worsøe  
direktør

## Bestyrelse

Dan Bæhring

Torben Thomasen  
formand

Thomas Benjamin Tackie

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DBS lys A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DBS lys A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 29. november 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

DBS lys A/S  
Ejby Industrivej 68  
2600 Glostrup

Telefon: 43 45 35 44  
Telefax: 43 43 23 32  
E-mail: [dbs@dbslys.dk](mailto:dbs@dbslys.dk)  
Hjemmeside: [www.dbslys.dk](http://www.dbslys.dk)

CVR-nr.: 16 92 68 33  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Regnskabsår: 23. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Glostrup

### Bestyrelse

Dan Bæhring  
Torben Thomasen, formand  
Thomas Benjamin Tackie

### Direktion

Henrik Worsøe

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Toldbuen 1  
4700 Næstved

### Advokat

Advodan  
Glostrup Torv 6-10  
2600 Glostrup

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Glostrup Afdeling  
2600 Glostrup

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	17.871	16.017	16.194	16.367	16.183
Resultat før finansielle poster	755	600	1.169	772	468
Resultat af finansielle poster	-105	-43	-218	-137	-35
Årets resultat	492	411	698	434	310
<b>Balance</b>					
Balancesum	25.963	27.183	26.375	26.678	24.160
Egenkapital	13.206	12.376	12.272	11.318	9.974
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.783	635	3.566	-155	917
- investeringsaktivitet	-247	0	220	-485	-403
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-327	0	0	-585	-448
- finansieringsaktivitet	-422	-514	-508	-488	-490
Årets forskydning i likvider	1.114	121	3.278	-1.128	24
Antal medarbejdere	35	35	34	35	36
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	2,9%	2,2%	4,4%	2,9%	1,9%
Soliditetsgrad	50,9%	45,5%	46,5%	42,4%	41,3%
Forrentning af egenkapital	3,8%	3,3%	5,9%	4,1%	3,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for DBS lys A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabet har i lighed med tidligere år været leverandør af lyskilder o.l. til storbrugere. Selskabets varesortiment omfatter batterier, el-materiel og lyskilder (specialglødelamper, lysstofrør, lavenergилamper og LED). Projektafdelingen screener, beregner og færdigmonterer energibesparende belysningsanlæg.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 491.859, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 13.205.606.

Selskabets resultat er påvirket af bilæggelsen af tvist med en underleverandør, hvor selskabet er pålagt en ekstra driftsomkostning på 1,4 mio. kr.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.871.364</b>	<b>16.016.600</b>
Personaleomkostninger	1	-15.184.588	-14.873.612
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-535.342	-542.541
Andre driftsomkostninger		-1.396.533	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>754.901</b>	<b>600.447</b>
Finansielle indtægter		56.782	88.578
Finansielle omkostninger	3	-161.496	-131.262
<b>Resultat før skat</b>		<b>650.187</b>	<b>557.763</b>
Skat af årets resultat	4	-158.328	-146.453
<b>Årets resultat</b>		<b>491.859</b>	<b>411.310</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	250.000	200.000
Overført resultat	241.859	211.310
	<b>491.859</b>	<b>411.310</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Ejendommen		8.600.000	8.300.000
Driftsmidler		471.585	390.360
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>9.071.585</b>	<b>8.690.360</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.071.585</b>	<b>8.690.360</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.464.234</b>	<b>6.812.086</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.665.485	7.952.286
Igangværende arbejder		633.283	1.145.331
Andre tilgodehavender		313.480	801.634
Periodeafgrænsningsposter		285.693	272.755
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.897.941</b>	<b>10.172.006</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.529.080</b>	<b>1.508.291</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.891.255</b>	<b>18.492.383</b>
<b>Aktiver</b>		<b>25.962.840</b>	<b>27.182.743</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		543.000	543.000
Reserve for opskrivninger		5.920.776	5.382.913
Overført resultat		6.491.830	6.249.971
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	200.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>13.205.606</b>	<b>12.375.884</b>
Hensættelse til udskudt skat	7	1.344.000	1.253.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.344.000</b>	<b>1.253.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.677.315	2.802.615
<b>Langfristet gæld</b>	<b>8</b>	<b>2.677.315</b>	<b>2.802.615</b>
Gæld til realkreditinstitutter	8	125.300	122.020
Kreditinstitutter		16.046	109.708
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.458.784	7.169.781
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.398	179.776
Selskabsskat		171.173	163.195
Anden gæld		2.913.218	3.006.764
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>8.735.919</b>	<b>10.751.244</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.413.234</b>	<b>13.553.859</b>
<b>Passiver</b>		<b>25.962.840</b>	<b>27.182.743</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		491.859	411.310
Reguleringer	11	818.384	731.678
Ændring i driftskapital	12	817.375	-113.519
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.127.618</b>	<b>1.029.469</b>
Renteindbetalinger og lignende		56.782	88.578
Renteudbetalinger og lignende		-189.847	-159.614
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.994.553</b>	<b>958.433</b>
Betalt selskabsskat		-211.054	-323.222
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.783.499</b>	<b>635.211</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-327.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		80.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-247.000</b>	<b>0</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-93.670	-90.475
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-128.378	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	176.325
Betalt udbytte		-200.000	-600.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-422.048</b>	<b>-514.150</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.114.451</b>	<b>121.061</b>
Likvider 1. juli		1.398.582	1.277.521
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>2.513.033</b>	<b>1.398.582</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.529.080	1.508.291
Kassekredit		-16.047	-109.709
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>2.513.033</b>	<b>1.398.582</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.293.434	13.968.183
Pensioner	581.971	608.586
Andre omkostninger til social sikring	309.183	296.843
	<u>15.184.588</u>	<u>14.873.612</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>35</u>	<u>35</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>535.342</u>	<u>542.541</u>
	<u>535.342</u>	<u>542.541</u>
Bygninger	389.567	374.583
Driftsmidler	1.604	17.348
Automobiler	144.171	150.610
	<u>535.342</u>	<u>542.541</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.853	8.078
Andre finansielle omkostninger	155.643	123.184
	<u>161.496</u>	<u>131.262</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	219.032	214.861
Årets udskudte skat	91.000	14.000
	<b>310.032</b>	<b>228.861</b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	158.328	146.453
Skat af egenkapitalbevægelser	151.704	82.408
	<b>310.032</b>	<b>228.861</b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Ejendommen DKK	Driftsmidler DKK
Kostpris 1. juli	5.133.670	1.466.665
Tilgang i årets løb	0	327.000
Afgang i årets løb	0	-226.000
Kostpris 30. juni	5.133.670	1.567.665
Opskrivninger 1. juli	6.901.171	0
Årets opskrivninger	689.567	0
Opskrivninger 30. juni	7.590.738	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.734.841	1.076.305
Årets afskrivninger	389.567	145.775
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-126.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.124.408	1.096.080
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>8.600.000</b>	<b>471.585</b>
Afskrives over	25 år	4 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 6.050.000.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	543.000	5.382.913	6.249.971	200.000	12.375.884
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets opskrivning	0	689.567	0	0	689.567
Skat af årets opskrivning	0	-151.704	0	0	-151.704
Årets resultat	0	0	241.859	250.000	491.859
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>543.000</b>	<b>5.920.776</b>	<b>6.491.830</b>	<b>250.000</b>	<b>13.205.606</b>

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt DKK 250.000 og 1 aktie à nominelt DKK 43.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Den 26. maj 2004 erhvervede virksomheden TDKK 43 af sine egne aktier, svarende til 7,9%.

## 7 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	1.287.000	1.199.000
Låneomkostninger	-6.000	-6.000
Periodeafgrænsningsposter	63.000	60.000
	<b>1.344.000</b>	<b>1.253.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	2.141.511	2.280.838
Mellem 1 og 5 år	535.804	521.777
Langfristet del	<u>2.677.315</u>	<u>2.802.615</u>
Inden for 1 år	<u>125.300</u>	<u>122.020</u>
	<b><u>2.802.615</u></b>	<b><u>2.924.635</u></b>

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	<u>144.400</u>	<u>139.700</u>
---	----------------	----------------

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.600.000</u>	<u>8.300.000</u>
---	------------------	------------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.600.000</u>	<u>8.300.000</u>
---	------------------	------------------

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for DBS Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

DBS Holding ApS, Ejby Industrivej 68, 2600 Glostrup

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-56.782	-88.578
Finansielle omkostninger	161.496	131.262
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	555.342	542.541
Skat af årets resultat	158.328	146.453
	<u><b>818.384</b></u>	<u><b>731.678</b></u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.424.605	273.524
Ændring i tilgodehavender	1.274.065	-1.096.498
Ændring i leverandører m.v.	-1.881.295	709.455
	<u><b>817.375</b></u>	<u><b>-113.519</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DBS lys A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og

## **Regnskabspraksis**

- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Skatteeffekten af sambeskatningen med modervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Ejendommen måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommen til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen.

Dagsværdien af ejendommen er pr. 30. juni 2016 vurderet af et uafhængigt valuarfirma .

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	25 år
Driftsmidler	4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Der foretages nedskrivning for ukurante varer.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til kostpris. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og edb.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### *Egne kapitalandele*

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes under finansielle poster.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til restgæld.

Afholdte låneomkostninger ved optagelse af finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten "Finansielle omkostninger".

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

## Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

# Regnskabspraksis

## Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver og "Gæld til kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$