
DBS lys A/S

Ejby Industrivej 68, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 92 68 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/11 2017

Torben Thomasen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 17. november 2017

Direktion

Henrik Worsøe
direktør

Bestyrelse

Dan Bæhring

Torben Thomasen
formand

Thomas Benjamin Tackie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DBS lys A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DBS lys A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Slagelse, den 17. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Dehn Larsen
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
Hjemmeside: www.dbslys.dk

CVR-nr.: 16 92 68 33
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 24. regnskabsår
Hjemstedskommune: Glostrup

Bestyrelse

Dan Bæhring
Torben Thomasen, formand
Thomas Benjamin Tackie

Direktion

Henrik Worsøe

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

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:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	14.625	17.871	16.017	16.194	16.367
Resultat før finansielle poster	-1.074	755	600	1.169	772
Resultat af finansielle poster	-101	-105	-43	-218	-137
Årets resultat	-929	492	411	698	434
Balance					
Balancesum	25.262	25.963	27.183	26.375	26.678
Egenkapital	12.372	13.206	12.376	12.272	11.318
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.716	1.783	635	3.566	-155
- investeringsaktivitet	156	-247	0	220	-485
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-327	0	0	-585
- finansieringsaktivitet	-427	-422	-514	-508	-488
Årets forskydning i likvider	1.445	1.114	121	3.278	-1.128
Antal medarbejdere	33	35	35	34	35
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-4,3%	2,9%	2,2%	4,4%	2,9%
Soliditetsgrad	49,0%	50,9%	45,5%	46,5%	42,4%
Forrentning af egenkapital	-7,3%	3,8%	3,3%	5,9%	4,1%

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 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i lighed med tidligere år været leverandør af lyskilder, batterier o. lign. til B2B markedet i Danmark.

I projektafdelingen er aktiviteterne øget betydeligt med fokus på kundespecifikke belysningsløsninger ligeledes til B2B markedet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 928.640, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 12.372.137.

Resultatet er præget af at strukturforandringer i selskabet har medført fratrædelser og dertil hørende omkostninger til godtgørelser.

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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er påvirket af strukturforandringerne i selskabet og de dertil hørende omkostningstilpasninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		14.624.808	17.871.364
Personaleomkostninger	1	-15.159.106	-15.184.588
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-540.198	-535.342
Andre driftsomkostninger		0	-1.396.533
Resultat før finansielle poster		-1.074.496	754.901
Finansielle indtægter		30.779	56.782
Finansielle omkostninger	3	-131.833	-161.496
Resultat før skat		-1.175.550	650.187
Skat af årets resultat	4	246.910	-158.328
Årets resultat		-928.640	491.859

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	250.000
Overført resultat		-928.640	241.859
		-928.640	491.859

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Ejendommen		8.600.000	8.600.000
Driftsmidler		234.372	471.585
Materielle anlægsaktiver	5	8.834.372	9.071.585
Anlægsaktiver		8.834.372	9.071.585
Varebeholdninger		4.588.812	5.464.234
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.507.615	7.665.485
Igangværende arbejder		601.543	633.283
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.675	0
Andre tilgodehavender		351.779	313.480
Selskabsskat		57.000	0
Periodeafgrænsningsposter		326.205	285.693
Tilgodehavender		7.879.817	8.897.941
Likvide beholdninger		3.959.330	2.529.080
Omsætningsaktiver		16.427.959	16.891.255
Aktiver		25.262.331	25.962.840

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		543.000	543.000
Reserve for opskrivninger		4.544.629	5.920.776
Overført resultat		7.284.508	6.491.830
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	250.000
Egenkapital	6	12.372.137	13.205.606
Hensættelse til udskudt skat		1.189.000	1.344.000
Hensatte forpligtelser		1.189.000	1.344.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.548.614	2.677.315
Langfristet gæld	7	2.548.614	2.677.315
Gæld til realkreditinstitutter	7	128.700	125.300
Kreditinstitutter		1.373	16.046
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.986.080	5.458.784
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	51.398
Selskabsskat		0	171.173
Anden gæld		3.036.427	2.913.218
Kortfristet gæld		9.152.580	8.735.919
Gældsforpligtelser		11.701.194	11.413.234
Passiver		25.262.331	25.962.840
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-928.640	491.859
Reguleringer	8	372.300	818.384
Ændring i driftskapital	9	2.601.047	817.375
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.044.707	2.127.618
Renteindbetalinger og lignende		30.780	56.782
Renteudbetalinger og lignende		-131.829	-189.847
Pengestrømme fra ordinær drift		1.943.658	1.994.553
Betalt selskabsskat		-228.035	-211.054
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.715.623	1.783.499
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-327.000
Salg af materielle anlægsaktiver		156.000	80.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		156.000	-247.000
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-125.301	-93.670
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-51.398	-128.378
Betalt udbytte		-250.000	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-426.699	-422.048
Ændring i likvider		1.444.924	1.114.451
Likvider 1. juli		2.513.033	1.398.582
Likvider 30. juni		3.957.957	2.513.033
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.959.330	2.529.080
Kassekredit		-1.373	-16.047
Likvider 30. juni		3.957.957	2.513.033

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.351.476	14.293.434
Pensioner	526.794	581.971
Andre omkostninger til social sikring	280.836	309.183
	<u>15.159.106</u>	<u>15.184.588</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>35</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	540.198	535.342
	<u>540.198</u>	<u>535.342</u>
Bygninger	417.146	389.567
Driftsmidler	0	1.604
Automobiler	123.052	144.171
	<u>540.198</u>	<u>535.342</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.271	5.853
Andre finansielle omkostninger	130.562	155.643
	<u>131.833</u>	<u>161.496</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	219.032
Årets udskudte skat	-155.000	91.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-138	0
	-155.138	310.032
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-246.910	158.328
Skat af egenkapitalbevægelser	91.772	151.704
	-155.138	310.032
5 Materielle anlægsaktiver		
	Ejendommen	Driftsmidler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	5.133.670	1.567.665
Afgang i årets løb	0	-629.620
Kostpris 30. juni	5.133.670	938.045
Opskrivninger 1. juli	7.590.738	0
Årets opskrivninger	417.146	0
Opskrivninger 30. juni	8.007.884	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.124.408	1.096.080
Årets afskrivninger	417.146	123.052
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-515.459
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.541.554	703.673
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	8.600.000	234.372
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	5.826.447	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni før opskrivning	2.773.553	234.372
Afskrives over	25 år	4 år

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	5.920.776	6.491.830	250.000	13.205.606
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	19.797	0	19.797
Årets opskrivning	0	417.146	0	0	417.146
Skat af årets opskrivning	0	-91.772	0	0	-91.772
Årets af- og nedskrivning	0	-1.701.521	1.701.521	0	0
Årets resultat	0	0	-928.640	0	-928.640
Egenkapital 30. juni	543.000	4.544.629	7.284.508	0	12.372.137

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%. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

Noter til årsregnskabet

7 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:

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.998.407	2.141.511
Mellem 1 og 5 år	550.207	535.804
Langfristet del	2.548.614	2.677.315
Inden for 1 år	128.700	125.300
	2.677.314	2.802.615

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-30.779	-56.782
Finansielle omkostninger	131.833	161.496
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	498.359	555.342
Skat af årets resultat	-246.910	158.328
Andre reguleringer	19.797	0
	372.300	818.384

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	875.422	1.424.605
Ændring i tilgodehavender	1.075.122	1.274.065
Ændring i leverandører m.v.	650.503	-1.881.295
	2.601.047	817.375

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.600.000</u>	<u>8.600.000</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.600.000</u>	<u>8.600.000</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	<u>147.400</u>	<u>144.400</u>
Andre 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

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBS lys A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret anvendt regnskabspraksis og implementeret overgangsbestemmelserne i den nye Årsregnskabslov fsva. binding af opskrivning af ejendom på egenkapitalen som en bunden reserve. Årets afskrivning og tidligere års afskrivning på opskrivningsshenlæggelsen efter skat, er således i indeværende år overgået fra en bunden reserve til de frie reserver på egenkapitalen. Fremadrettet vil årets afskrivning af opskrivningsshenlæggelser efter skat overføres fra den bundne reserve til de frie reserver. Ændring af regnskabspraksis har hverken påvirket nettoresultat eller egenkapital. Der er ikke ændret i sammenligningstallene, da hele reserven er flyttet i indeværende år.

Bortset fra ovenstående er regnskabspraksis identisk med tidligere år.

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 som en finansiel post.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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

Nettoomsætningen indregnes eksklusive 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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

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 2017 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Der foretages nedskrivning for ukurante varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle.

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 "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

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