

---

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

Ejby Industrivej 68, 2600 Glostrup

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 16 92 68 33

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/10 2018

Torben Thomasen  
Dirigent



**pwc**

# 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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 31. oktober 2018

## 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DBS lys A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 31. oktober 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

# 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: 25. 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:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	14.942	14.625	17.871	16.017	16.194
Resultat før finansielle poster	1.549	-1.074	755	600	1.169
Resultat af finansielle poster	-153	-101	-105	-43	-218
Årets resultat	1.081	-929	492	411	698
<b>Balance</b>					
Balancesum	24.880	25.262	25.963	27.183	26.375
Egenkapital	13.694	12.372	13.206	12.376	12.272
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.684	1.716	1.783	635	3.566
- investeringsaktivitet	0	156	-247	0	220
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-327	0	0
- finansieringsaktivitet	-129	-427	-422	-514	-508
Årets forskydning i likvider	1.555	1.445	1.114	121	3.278
Antal medarbejdere	27	33	35	35	34
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	6,2%	-4,3%	2,9%	2,2%	4,4%
Soliditetsgrad	55,0%	49,0%	50,9%	45,5%	46,5%
Forrentning af egenkapital	8,3%	-7,3%	3,8%	3,3%	5,9%

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



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i lighed med tidligere år været leverandør af lyskilder, batterier o. lign. til B2B markedet. Parallelt med denne aktivitet har selskabet etableret en stærk position på markedet for projektorienterede belysningsopgaver på B2B markedet.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 1.081.309, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 13.694.337.

Det gode resultat er opnået gennem en ændring i salget i retning af flere projekter og belysningsarmaturer samt en personalereduktion og strukturændringer gennemført året før.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>14.941.936</b>	<b>14.624.808</b>
Personaleomkostninger	1	-12.897.025	-15.159.106
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-495.586	-540.198
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.549.325</b>	<b>-1.074.496</b>
Finansielle indtægter	3	11.010	30.779
Finansielle omkostninger	4	-163.999	-131.833
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.396.336</b>	<b>-1.175.550</b>
Skat af årets resultat	5	-315.027	246.910
<b>Årets resultat</b>		<b>1.081.309</b>	<b>-928.640</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		500.000	0
Overført resultat		581.309	-928.640
		<b>1.081.309</b>	<b>-928.640</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Ejendommen		8.475.000	8.600.000
Driftsmidler		172.620	234.372
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>8.647.620</b>	<b>8.834.372</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.647.620</b>	<b>8.834.372</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.569.310</b>	<b>4.588.812</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.585.472	6.507.615
Igangværende arbejder		676.776	601.543
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		381.951	35.675
Andre tilgodehavender		266.476	351.779
Selskabsskat		0	57.000
Periodeafgrænsningsposter		220.469	326.205
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.131.144</b>	<b>7.879.817</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.531.435</b>	<b>3.959.330</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.231.889</b>	<b>16.427.959</b>
<b>Aktiver</b>		<b>24.879.509</b>	<b>25.262.331</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		543.000	543.000
Reserve for opskrivninger		4.535.674	4.544.629
Overført resultat		8.115.663	7.284.508
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>13.694.337</b>	<b>12.372.137</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.349.000	1.189.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.349.000</b>	<b>1.189.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.416.518	2.548.614
Selskabsskat		222.970	0
<b>Langfristet gæld</b>	<b>8</b>	<b>2.639.488</b>	<b>2.548.614</b>
Gæld til realkreditinstitutter	8	132.128	128.700
Kreditinstitutter		18.272	1.373
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.568.373	5.986.080
Anden gæld		2.477.911	3.036.427
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>7.196.684</b>	<b>9.152.580</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.836.172</b>	<b>11.701.194</b>
<b>Passiver</b>		<b>24.879.509</b>	<b>25.262.331</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		1.081.309	-928.640
Reguleringer	9	963.602	372.300
Ændring i driftskapital	10	-265.044	2.601.047
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.779.867</b>	<b>2.044.707</b>
Renteindbetalinger og lignende		11.010	30.780
Renteudbetalinger og lignende		-164.002	-131.829
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.626.875</b>	<b>1.943.658</b>
Betalt selskabsskat		57.000	-228.035
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.683.875</b>	<b>1.715.623</b>
Salg af materielle anlægsaktiver		0	156.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>156.000</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-128.668	-125.301
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-51.398
Betalt udbytte		0	-250.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-128.668</b>	<b>-426.699</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.555.207</b>	<b>1.444.924</b>
Likvider 1. juli		3.957.957	2.513.033
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>5.513.164</b>	<b>3.957.957</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.531.435	3.959.330
Kassekredit		-18.271	-1.373
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>5.513.164</b>	<b>3.957.957</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.222.142	14.351.476
Pensioner	437.928	526.794
Andre omkostninger til social sikring	236.955	280.836
	<u><b>12.897.025</b></u>	<u><b>15.159.106</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>27</b></u>	<u><b>33</b></u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	495.586	540.198
	<u><b>495.586</b></u>	<u><b>540.198</b></u>
Bygninger	433.834	417.146
Automobiler	61.752	123.052
	<u><b>495.586</b></u>	<u><b>540.198</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.401	0
Andre finansielle indtægter	1.609	30.779
	<u><b>11.010</b></u>	<u><b>30.779</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.271
Andre finansielle omkostninger	163.999	130.562
	<u><b>163.999</b></u>	<u><b>131.833</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	222.970	0
Årets udskudte skat	160.000	-155.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-138
	<b>382.970</b>	<b>-155.138</b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	315.027	-246.910
Skat af egenkapitalbevægelser	67.943	91.772
	<b>382.970</b>	<b>-155.138</b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Ejendommen	Driftsmidler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	5.133.670	938.045
Kostpris 30. juni	5.133.670	938.045
Opskrivninger 1. juli	8.007.884	0
Årets opskrivninger	308.834	0
Opskrivninger 30. juni	8.316.718	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.541.554	703.673
Årets afskrivninger	433.834	61.752
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.975.388	765.425
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>8.475.000</b>	<b>172.620</b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	5.814.965	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni før opskrivning</b>	<b>2.660.035</b>	<b>172.620</b>
Afskrives over	25 år	4 år

# Noter til årsregnskabet

## 7 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	4.544.629	7.284.508	0	12.372.137
Årets opskrivning	0	308.834	0	0	308.834
Skat af årets opskrivning	0	-67.943	0	0	-67.943
Årets af- og nedskrivning	0	-249.846	249.846	0	0
Årets resultat	0	0	581.309	500.000	1.081.309
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>543.000</b>	<b>4.535.674</b>	<b>8.115.663</b>	<b>500.000</b>	<b>13.694.337</b>

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 blev erhvervet som led i virksomhedens strategi.

## 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:

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.851.519	1.998.407
Mellem 1 og 5 år	564.999	550.207
Langfristet del	2.416.518	2.548.614
Inden for 1 år	132.128	128.700
	<b>2.548.646</b>	<b>2.677.314</b>
<b>Selskabsskat</b>		
Mellem 1 og 5 år	222.970	0
Langfristet del	222.970	0
Inden for 1 år	0	0
	<b>222.970</b>	<b>0</b>



## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-11.010	-30.779
Finansielle omkostninger	163.999	131.833
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	495.586	498.359
Skat af årets resultat	315.027	-246.910
Andre reguleringer	0	19.797
	<b>963.602</b>	<b>372.300</b>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	19.502	875.422
Ændring i tilgodehavender	1.691.674	1.075.122
Ændring i leverandører m.v.	-1.976.220	650.503
	<b>-265.044</b>	<b>2.601.047</b>
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.475.000	8.600.000
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.475.000	8.600.000
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	151.505	147.400

# Noter til årsregnskabet

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### 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 administrationselskab 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

## 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBS lys A/S for 2017/18 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 2017/18 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 som en finansiel post.

## 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens 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 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.

### **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 dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skatte-

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

pligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## 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 2018 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:

Bygninger	25 år
Driftsmidler	4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyn-

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **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 indregnet 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 under overført resultat. 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 i egenkapitalen under overført resultat.

### **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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### 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

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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