
DBS lys A/S

Ejby Industrivej 68, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 92 68 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /12 2020

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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 4. december 2020

Direktion

Leif Glyager
direktør

Bestyrelse

Dan Bæhring

Torben Thomasen
formand

Thomas Benjamin Tackie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DBS lys A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DBS lys A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningen

Der er konstateret forhold, hvor skattelovgivningen ikke er overholdt og hvor ledelsen kan ifalde ansvar.

Ringsted, den 4. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

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: 27. regnskabsår
Hjemstedskommune: Glostrup

Bestyrelse

Dan Bæhring
Torben Thomasen, formand
Thomas Benjamin Tackie

Direktion

Leif Glyager

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

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:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	11.054	12.420	14.942	14.625	17.871
Resultat før finansielle poster	712	-572	1.549	-1.074	755
Resultat af finansielle poster	82	-126	-153	-101	-105
Årets resultat	651	-554	1.081	-929	492
Balance					
Balancesum	18.086	21.846	24.880	25.262	25.963
Egenkapital	7.574	12.034	13.694	12.372	13.206
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.693	-3.588	1.684	1.716	1.783
- investeringsaktivitet	7.111	0	0	156	-247
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-89	0	0	0	-327
- finansieringsaktivitet	-7.527	-593	-129	-427	-422
Årets forskydning i likvider	2.276	-4.181	1.555	1.445	1.114
Antal medarbejdere	17	23	27	33	35
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,9%	-2,6%	6,2%	-4,3%	2,9%
Soliditetsgrad	41,9%	55,1%	55,0%	49,0%	50,9%
Forrentning af egenkapital	6,6%	-4,3%	8,3%	-7,3%	3,8%

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 2019/20 udviser et overskud på DKK 650.975, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 7.574.095.

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	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		11.054.125	12.420.206
Personaleomkostninger	1	-10.267.761	-12.484.136
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-74.800	-507.939
Resultat før finansielle poster		711.564	-571.869
Finansielle indtægter	3	194.171	16.524
Finansielle omkostninger		-111.949	-142.158
Resultat før skat		793.786	-697.503
Skat af årets resultat	4	-142.811	143.661
Årets resultat		650.975	-553.842

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	5.000.000	0
Foreslået udbytte	220.000	550.000
Overført resultat	-4.569.025	-1.103.842
	650.975	-553.842

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Ejendommen		0	7.200.000
Driftsmidler		125.563	110.868
Materielle anlægsaktiver	5	125.563	7.310.868
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		5.181.539	0
Finansielle anlægsaktiver	6	5.181.539	0
Anlægsaktiver		5.307.102	7.310.868
Varebeholdninger		6.038.892	5.271.174
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.766.151	6.874.951
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	553.543
Andre tilgodehavender		231.180	275.068
Periodeafgrænsningsposter		116.514	203.044
Tilgodehavender		3.113.845	7.906.606
Likvide beholdninger		3.626.302	1.357.069
Omsætningsaktiver		12.779.039	14.534.849
Aktiver		18.086.141	21.845.717

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		543.000	543.000
Reserve for opskrivninger		0	3.629.718
Overført resultat		6.811.095	7.310.898
Foreslået udbytte for regnskabsåret		220.000	550.000
Egenkapital	7	7.574.095	12.033.616
Hensættelse til udskudt skat		14.000	1.023.000
Hensatte forpligtelser		14.000	1.023.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	2.280.838
Langfristet gæld	8	0	2.280.838
Gæld til realkreditinstitutter	8	0	135.680
Kreditinstitutter		17.503	24.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.261.914	3.798.254
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.201.851	0
Selskabsskat		1.151.811	222.970
Anden gæld		2.864.967	2.326.667
Kortfristet gæld		10.498.046	6.508.263
Gældsforpligtelser		10.498.046	8.789.101
Passiver		18.086.141	21.845.717
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		650.975	-553.842
Reguleringer	9	135.389	489.912
Ændring i driftskapital	10	2.047.313	-3.398.690
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.833.677	-3.462.620
Renteindbetalinger og lignende		194.172	16.523
Renteudbetalinger og lignende		-111.947	-142.154
Pengestrømme fra ordinær drift		2.915.902	-3.588.251
Betalt selskabsskat		-222.970	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.692.932	-3.588.251
Køb af materielle anlægsaktiver		-89.495	0
Salg af materielle anlægsaktiver		7.200.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		7.110.505	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.416.518	-132.128
Betalt udbytte		-5.110.497	-460.405
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.527.015	-592.533
Ændring i likvider		2.276.422	-4.180.784
Likvider 1. juli		1.332.380	5.513.164
Likvider 30. juni		3.608.802	1.332.380
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.626.302	1.357.069
Kassekredit		-17.500	-24.689
Likvider 30. juni		3.608.802	1.332.380

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.803.142	11.831.427
Pensioner	306.632	398.475
Andre omkostninger til social sikring	157.987	254.234
	<u>10.267.761</u>	<u>12.484.136</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>23</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	74.800	507.939
	<u>74.800</u>	<u>507.939</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	191.925	16.524
Andre finansielle indtægter	2.246	0
	<u>194.171</u>	<u>16.524</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.151.811	0
Årets udskudte skat	-1.009.000	-326.000
	<u>142.811</u>	<u>-326.000</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	142.811	-143.661
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-182.339
	<u>142.811</u>	<u>-326.000</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Ejendommen</u> DKK	<u>Driftsmidler</u> DKK
Kostpris 1. juli	5.133.670	938.045
Tilgang i årets løb	0	89.495
Afgang i årets løb	<u>-5.133.670</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>1.027.540</u>
Opskrivninger 1. juli	7.487.905	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	<u>-7.487.905</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	5.421.575	827.177
Årets afskrivninger	0	74.800
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-5.421.575</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>901.977</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>125.563</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>4 år</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Tilgodehaven-</u> <u>der i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	<u>5.181.539</u>
Kostpris 30. juni	<u>5.181.539</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.181.539</u>

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	3.629.718	7.706.847	550.000	12.429.565
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-550.000	-550.000
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	43.555	0	43.555
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-3.629.718	3.629.718	0	0
Årets resultat	0	0	430.975	220.000	650.975
Egenkapital 30. juni	543.000	0	6.811.095	220.000	7.574.095

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.

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:

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	1.700.651
Mellem 1 og 5 år	0	580.187
Langfristet del	0	2.280.838
Inden for 1 år	0	135.680
	0	2.416.518

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-194.171	-16.524
Finansielle omkostninger	111.949	142.158
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	74.800	507.939
Skat af årets resultat	142.811	-143.661
	135.389	489.912
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-767.720	-25.088
Ændring i tilgodehavender	3.826.530	-2.430.840
Ændring i leverandører m.v.	-1.011.497	-942.762
	2.047.313	-3.398.690
11 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>0</u>	<u>7.200.000</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>7.200.000</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder på 6 mdr./54 mdr.	<u>2.324.250</u>	<u>158.946</u>

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for DBS Ejendom ApS' andre kreditorer, gældende til 1. juli 2021.

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.

Selskabet har kautioneret for realkreditgæld i DBS Ejendom ApS.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBS lys A/S for 2019/20 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 2019/20 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 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 14.100 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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