

DLT Group A/S
Lundborgvej 25
8800 Viborg
CVR-nr. 17078186

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.03.2018

Dirigent

Navn: Torben Svendsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DLT Group A/S
Lundborgvej 25
8800 Viborg

CVR-nr.: 17078186
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 86601505
Telefax: 86611616
Hjemmeside: www.dlt-group.dk

Bestyrelse

Martin Allan Laursen
Anders Boel
Torben Svendsen

Direktion

Martin Allan Laursen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldboden 3C, 1
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for DLT Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20.03.2018

Direktion

Martin Allan Laursen
administrerende direktør

Bestyrelse

Martin Allan Laursen

Anders Boel

Torben Svendsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DLT Group A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DLT Group A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Viborg, den 20.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32123

Henrik Rummenhoff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34546

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for træbearbejdning og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsens anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.613.205	32.372.576
Personaleomkostninger	1	(24.587.409)	(22.156.009)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.654.968)</u>	<u>(2.939.926)</u>
Driftsresultat		8.370.828	7.276.641
Andre finansielle indtægter	2	1.585.306	1.040.387
Andre finansielle omkostninger		<u>(608.199)</u>	<u>(664.464)</u>
Resultat før skat		9.347.935	7.652.564
Skat af årets resultat	3	<u>(2.077.431)</u>	<u>(1.687.756)</u>
Årets resultat		<u>7.270.504</u>	<u>5.964.808</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		9.500.000	5.000.000
Overført resultat		<u>(2.229.496)</u>	<u>964.808</u>
		<u>7.270.504</u>	<u>5.964.808</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		24.262.033	25.347.482
Produktionsanlæg og maskiner		1.264.281	1.309.187
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		164.245	240.850
Materielle anlægsaktiver	4	25.690.559	26.897.519
Anlægsaktiver		25.690.559	26.897.519
Råvarer og hjælpematerialer		5.315.392	4.035.257
Varer under fremstilling		1.851.301	2.360.168
Varebeholdninger		7.166.693	6.395.425
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.394.777	8.886.804
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.500.607	2.426.170
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		973.567	100.625
Udskudt skat		5.000	0
Andre tilgodehavender		145.568	170.546
Periodeafgrænsningsposter		198.017	240.986
Tilgodehavender		12.217.536	11.825.131
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.393.948	4.387.649
Værdipapirer og kapitalandele		4.393.948	4.387.649
Likvide beholdninger		399.796	40.447
Omsætningsaktiver		24.177.973	22.648.652
Aktiver		49.868.532	49.546.171

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		11.961.048	14.190.544
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>9.500.000</u>	<u>5.000.000</u>
Egenkapital		<u>22.461.048</u>	<u>20.190.544</u>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>115.800</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>115.800</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>19.657.860</u>	<u>19.641.325</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>19.657.860</u>	<u>19.641.325</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.858.376	1.658.326
Bankgæld		1.038.583	2.766.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.224.465	1.809.090
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.178.098	1.861.956
Anden gæld		<u>1.450.102</u>	<u>1.502.385</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.749.624</u>	<u>9.598.502</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.407.484</u>	<u>29.239.827</u>
Passiver		<u>49.868.532</u>	<u>49.546.171</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.190.544	5.000.000	20.190.544
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(2.229.496)	9.500.000	7.270.504
Egenkapital ultimo	1.000.000	11.961.048	9.500.000	22.461.048

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.994.225	19.861.453
Pensioner	1.995.649	1.746.280
Andre omkostninger til social sikring	597.535	548.276
	24.587.409	22.156.009
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	43
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	138.576	97.398
Dagsværdireguleringer	999.282	764.509
Øvrige finansielle indtægter	447.448	178.480
	1.585.306	1.040.387
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.198.231	1.861.956
Ændring af udskudt skat	(120.800)	(174.200)
	2.077.431	1.687.756

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	42.029.898	12.742.667	2.194.667
Tilgange	1.005.106	535.964	106.938
Afgange	0	(917.237)	(300.000)
Kostpris ultimo	43.035.004	12.361.394	2.001.605
Af- og nedskrivninger primo	(16.682.416)	(11.433.480)	(1.953.817)
Årets afskrivninger	(2.090.555)	(580.870)	(133.543)
Tilbageførsel ved afgange	0	917.237	250.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.772.971)	(11.097.113)	(1.837.360)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.262.033	1.264.281	164.245

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.858.376	1.658.326	19.657.860	12.147.971
	1.858.376	1.658.326	19.657.860	12.147.971

	2017 kr.	2016 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	233.029	635.864

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DLT Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret følgende:

Skadesløsbrev, nom. 575 t.kr., med pant i ejendom, Lundborgvej 25

Ejerpantebrev, nom. 24.075 t.kr., med pant i ejendom, Lundborgvej 25

Ejerpantebrev, nom. 1.000 t.kr., med pant i ejendom, Lundborgvej 19

Ejerpantebrev, nom. 1.625 t.kr., med pant i ejendom, Lundborgvej 15

Ejerpantebrev, nom. 1.000 t.kr., med pant i ejendom, Lundborgvej 11

Ejerpantebrev, nom. 1.000 t.kr., med pant i driftsmidler

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør i året 24.262.033 kr. mod 25.347.482 kr. sidste år

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte driftsmidler udgør 1.264.281 kr. mod 1.309.187 kr. sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Installationer	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 -7 år

Brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede
varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt
indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af
og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt
omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier
af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den
planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, ind-
regnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte
skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.