

Lightcom A/S
Kirstinehøj 12
2770 Kastrup
CVR-nr. 24 22 40 15

Årsrapport for 2016/17
(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 11. oktober 2017

Kenneth Gudmundsson
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	19
Balance pr. 30. juni 2017	20
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	24
Noter til årsrapporten	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Lightcom A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 29. september 2017

Direktion

Rasmus Bremer Sørensen
direktør

Bestyrelse

Advokat Kenneth Gudmundsson
formand

Rasmus Bremer Sørensen

Morten Bremer Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lightcom A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lightcom A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 vor 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29. september 2017

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor

Thøger Rude Andersen
registreret revisor, CMA

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lightcom A/S Kirstinehøj 12 2770 Kastrup Telefon: 32961681 Hjemmeside: www.litecom.dk CVR-nr.: 24 22 40 15 Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 Stiftet: 24. juni 1999 Regnskabsår: 18. regnskabsår Hjemsted: Tårnby
Bestyrelse	Advokat Kenneth Gudmundsson, formand Rasmus Bremer Sørensen Morten Bremer Sørensen
Direktion	Rasmus Bremer Sørensen, direktør
Revision	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Vester Voldgade 107 1552 København V
Pengeinstitut	Sydbank Hovedvejen 87 2600 Glostrup
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 11. oktober 2017 på selskabets adresse.

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

Lightcom A/S, Kastrup,
Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 500.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries

100% Litecom AB,
Stockholm, Sverige (*Sweden*)
Nom. SEK 1.700.000

100% Litecom GmbH,
Erfurt, Tyskland (*Germany*)
Nom. EUR 25.000

100% LLC Litecom Ukraine,
Kiev, Ukraine (*Ukraine*)
Nom. UHA 1

100% Litecom LTD,
Tbilisi, Georgien (*Georgia*)
Nom. GEL 111

Associerede virksomheder
Associates

40% Tæst ApS
København, Danmark (*Denmark*)
Nom. NOK 20.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	37.364	39.015
Resultat før af- og nedskrivninger	15.020	17.995
Resultat før finansielle poster	654	4.657
Årets resultat	-951	1.421
Balance		
Balancesum	73.353	80.400
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.860	-21.386
Egenkapital	15.705	16.656
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	15.985	7.644
- investeringsaktivitet	-11.392	-19.783
- finansieringsaktivitet	-8.041	15.369
Årets forskydning i likvider	-3.449	3.230
Antal medarbejdere	52	51
Nøgletal		
Afkastningsgrad	0,9%	11,6%
Soliditetsgrad	21,4%	20,7%
Forrentning af egenkapital	-5,9%	17,1%
Likviditetsgrad	52,2%	75,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med TV-produkter og -produktioner, samt anden dermed forbunden virksomhed.

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 regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 950.865, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 15.705.270.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes for 2017/18 et stagnerende omsætningsniveau, men et positivt driftsresultat. Udviklingen i datterselskaberne forventes at være positiv efter flere års investeringer og opbygning af kompetencer samt opbygning af netværk. Den positive udvikling forudsætter, at større opgaver i udbud vindes. Det forventes at branchen har en positiv tendens og øget omsætning i 2017/18.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Der foregår løbende undervisning i virksomhedens vigtigste IT-programmer for at udvide og fastholde medarbejdernes faglige kompetence.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Lightcom A/S behandler ophørt forbrugsmateriale og produkter omhyggeligt med henblik på genbrug og affaldssortering. I takt med indførelsen af LED-produkter er Lightcom A/S med til at reducere el-forbruget i egne lokaler samt hos kunderne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der foregår ikke forskningsaktiviteter. Lightcom A/S har i de seneste år udviklet spot-drive, der effektiviserer opgaverne hos kunderne og skaber et nyt produkt til videresalg. Der er i gennem de sidste år foretaget investeringer i et nyt markedssegment der fra efteråret 2017 giver en øget omsætning.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Der blev ikke sidste år oplyst forventning til regnskabsåret 2016/17.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lightcom A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Overgang fra klasse B til klasse mellemstore C.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret fra klasse B til mellemstore C, hvilket skyldes overgangen til udarbejdelse af koncernregnskab for første gang. Dermed er regnskabspraksis ændret, således de tilvalg i 2015/16 fra højere klasser indgår i mellemstore C klassen.

Ændringen har ikke påvirket regnskabstallene for indeværende år eller sammenligningstallene, men vedrører alene nogle af de valgte noter i årsregnskabet.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lightcom A/S og dattervirksomheder, hvori Lightcom A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter.

De koncerninterne transaktioner er:

- Udlejning af mandskab og driftsaktiver
- Køb og salg af anlægsaktiver
- Renter vedrørende mellemværender

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af færdigvarer og udlejning af udstyr indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Lightcom A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste		37.363.802	39.015.179	32.924.196	35.600.571
Personaleomkostninger	1	-22.344.247	-21.020.249	-19.181.067	-18.153.110
Resultat før af- og nedskrivninger		15.019.555	17.994.930	13.743.129	17.447.461
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-14.365.362	-13.337.988	-13.541.031	-12.782.458
Resultat før finansielle poster		654.193	4.656.942	202.098	4.665.003
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	648.623	-15.189
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-5.624	-95.812	-5.624	-95.812
Finansielle indtægter	4	4.780	1	6.080	57.701
Finansielle omkostninger	5	-1.918.453	-2.725.705	-2.200.453	-2.751.348
Resultat før skat		-1.265.104	1.835.426	-1.349.276	1.860.355
Skat af årets resultat	6	314.239	-413.971	398.411	-438.900
Årets resultat		-950.865	1.421.455	-950.865	1.421.455
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		-950.865	1.421.455	-950.865	1.421.455
		-950.865	1.421.455	-950.865	1.421.455

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Aktiver					
Erhvervede patenter		11.965	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	11.965	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.741.994	59.823.132	54.034.633	57.023.907
Indretning af lejede lokaler		52.657	50.355	52.657	50.355
Materielle anlægsaktiver	8	56.794.651	59.873.487	54.087.290	57.074.262
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	2.020.253	1.371.630
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	1.898.564	1.904.188	1.898.564	1.904.188
Andre tilgodehavender		885.375	620.294	843.547	620.294
Finansielle anlægsaktiver		2.783.939	2.524.482	4.762.364	3.896.112
Anlægsaktiver i alt		59.590.555	62.397.969	58.849.654	60.970.374
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.936.584	11.906.843	8.481.950	10.592.939
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.402.480	588.285	2.404.992	588.285
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.057.591	1.920.647
Andre tilgodehavender		584.647	2.377.749	589.758	2.296.473
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		92.958	92.991	0	0
Selskabsskat		587.604	287.529	485.946	184.000
Periodeafgrænsningsposter		282.997	1.991.648	0	1.088.605
Tilgodehavender		12.887.270	17.245.045	13.020.237	16.670.949

Balance pr. 30. juni 2017 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Aktiver					
Likvide beholdninger		<u>875.461</u>	<u>757.251</u>	<u>245.962</u>	<u>756.391</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.762.731</u>	<u>18.002.296</u>	<u>13.266.199</u>	<u>17.427.340</u>
Aktiver i alt		<u><u>73.353.286</u></u>	<u><u>80.400.265</u></u>	<u><u>72.115.853</u></u>	<u><u>78.397.714</u></u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Passiver					
Virksomhedskapital		417.043	417.009	510.000	510.000
Ikke indbetalt virksomhedskapital		92.957	92.991	0	0
Indbetalt virksomhedskapital		510.000	510.000	510.000	510.000
Overført resultat		15.195.270	16.146.135	15.195.270	16.146.135
Egenkapital	11	15.705.270	16.656.135	15.705.270	16.656.135
Hensættelse til udskudt skat	12	1.689.266	2.115.988	1.689.266	2.081.395
Hensatte forpligtelser i alt		1.689.266	2.115.988	1.689.266	2.081.395
Banker		2.920.129	9.002.656	2.920.129	9.002.656
Andre kreditinstitutter		2.309.577	993.058	2.075.436	993.058
Leasingforpligtelser		15.787.940	19.357.657	15.787.939	19.357.657
Gæld til associerede virksomheder		6.324.835	6.046.413	6.324.835	6.046.413
Anden gæld		2.271.604	2.239.959	2.271.604	2.239.959
Langfristede gældsforpligtelser	13	29.614.085	37.639.743	29.379.943	37.639.743
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	10.746.224	8.564.288	10.746.224	8.564.288
Banker		765.728	442.810	234.018	0
Kreditinstitutter		5.653.235	2.086.169	5.751.950	2.940.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.729.579	6.826.308	5.766.956	5.058.738
Gæld til associerede virksomheder		0	2.000.000	0	2.000.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.953	0	2.953	0
Anden gæld		3.446.946	4.068.824	2.839.273	3.457.003
Kortfristede gældsforpligtelser		26.344.665	23.988.399	25.341.374	22.020.441
Gældsforpligtelser i alt		55.958.750	61.628.142	54.721.317	59.660.184

Balance pr. 30. juni 2017 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Passiver					
Passiver i alt		<u>73.353.286</u>	<u>80.400.265</u>	<u>72.115.853</u>	<u>78.397.714</u>
Eventualposter m.v.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Årets resultat		-950.865	1.421.455	-950.865	1.421.455
Reguleringer	17	15.721.147	14.744.238	14.444.721	14.196.769
Ændring i driftskapital	18	3.423.922	-4.526.757	3.425.927	-6.173.209
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.194.204	11.638.936	16.919.783	9.445.015
Renteindbetalinger og lignende		4.780	1	6.080	57.701
Renteudbetalinger og lignende		-1.918.453	-2.725.705	-2.200.453	-2.751.348
Pengestrømme fra ordinær drift		16.280.531	8.913.232	14.725.410	6.751.368
Betalt selskabsskat		-295.663	-1.268.913	-295.663	-1.268.913
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.984.868	7.644.319	14.429.747	5.482.455
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-11.965	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.634.438	-22.928.105	-12.859.852	-21.385.675
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-252.530	-2.304.447	-223.253	-2.304.447
Salg af materielle anlægsaktiver		2.555.067	5.539.159	2.555.067	5.539.159
Andre reguleringer		-48.470	-90.000	-48.470	-90.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.392.336	-19.783.393	-10.576.508	-18.240.963
Nedbringelse af forudbetalt leasing		36.648	44.225	36.648	44.225
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.438.648	-902.820	-4.372.789	-902.820
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-8.206.422	-7.831.278	-8.206.422	-7.831.278
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-1.684.614	0	-1.684.614	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		2.953	-11.566	2.953	-11.566
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		300.000	9.730.552	0	9.730.552
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.948.695	11.408.348	5.948.695	11.408.348

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017 (fortsat)

	Note	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.100.323	218.882
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	2.931.398	0	2.931.398
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.041.388	15.368.859	-7.175.206	15.587.741
Ændring i likvider		-3.448.856	3.229.785	-3.321.967	2.829.233
Likvide beholdninger		757.251	607.587	756.391	153.036
Kreditinstitutter		-2.086.169	-5.166.290	-2.940.412	-5.166.290
Likvider primo		-1.328.918	-4.558.703	-2.184.021	-5.013.254
Likvider ultimo		-4.777.774	-1.328.918	-5.505.988	-2.184.021
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		875.461	757.251	245.962	756.391
Kreditinstitutter		-5.653.235	-2.086.169	-5.751.950	-2.940.412
Likvider ultimo		-4.777.774	-1.328.918	-5.505.988	-2.184.021

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	18.387.522	17.331.565	15.966.995	15.224.602
Pensioner	1.656.714	1.553.295	1.586.499	1.461.475
Andre omkostninger til social sikring	918.469	901.111	339.839	329.052
Andre personaleomkostninger	1.381.542	1.234.278	1.287.734	1.137.981
	22.344.247	21.020.249	19.181.067	18.153.110
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	650.000	650.000	650.000	650.000
Bestyrelse	70.000	70.000	70.000	70.000
	720.000	720.000	720.000	720.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	51	48	47

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	770.365	115.768
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	0	-183.058
Valutakursregulering kapitalandele	-31.675	-37.966
Værdiregulering kapitalandele	-90.067	90.067
	648.623	-15.189

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	90.188	0	90.188	0
Afskrivning af goodwill	-95.812	-95.812	-95.812	-95.812
	-5.624	-95.812	-5.624	-95.812
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.300	57.700
Andre finansielle indtægter	4.780	1	4.780	1
	4.780	1	6.080	57.701
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	219.700	194.400	219.700	194.400
Andre finansielle omkostninger	2.129.659	1.891.553	2.123.097	1.881.078
Kursreguleringer omkostninger	-430.906	639.752	-142.344	675.870
	1.918.453	2.725.705	2.200.453	2.751.348

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	104.388	0	0	0
Årets udskudte skat	-426.031	423.400	-401.963	454.444
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.430	-9.429	-6.282	-15.544
Regulering af udskudt skat tidligere år	9.834	0	9.834	0
	<u>-314.239</u>	<u>413.971</u>	<u>-398.411</u>	<u>438.900</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver**Koncern**

	<u>Erhvervede patenter</u>
Kostpris primo	<u>11.965</u>
Kostpris ultimo	<u>11.965</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.965</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris primo	108.268.386	63.207
Tilgang i årets løb	13.618.988	15.450
Afgang i årets løb	-2.492.865	0
Kostpris ultimo	119.394.509	78.657
Af- og nedskrivninger primo	48.488.466	12.852
Årets afskrivninger	14.351.120	13.148
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-187.071	0
Af- og nedskrivninger ultimo	62.652.515	26.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.741.994	52.657
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	26.441.975	0

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
Kostpris primo	103.935.263	63.207	103.998.470
Tilgang i årets løb	12.844.402	15.450	12.859.852
Afgang i årets løb	-2.492.865	0	-2.492.865
Kostpris ultimo	114.286.800	78.657	114.365.457

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
Af- og nedskrivninger primo	46.911.356	12.852	46.924.208
Årets afskrivninger	13.527.882	13.148	13.541.030
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-187.071	0	-187.071
Af- og nedskrivninger ultimo	60.252.167	26.000	60.278.167
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.034.633	52.657	54.087.290
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	26.441.975		

Noter

	Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.440.042	1.475.141
Valutakursregulering	<u>-30.633</u>	<u>-35.099</u>
Kostpris ultimo	<u>1.409.409</u>	<u>1.440.042</u>
Værdireguleringer primo	-68.412	-88.322
Valutakursregulering	-1.042	-2.867
Årets resultat	770.365	-67.290
Årets opskrivninger, netto	<u>-90.067</u>	<u>90.067</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>610.844</u>	<u>-68.412</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.020.253</u>	<u>1.371.630</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Litecom AB	Stockholm, Sverige	100%	1.542.243	201.889
Litecom GmbH	Erfurt, Tyskland	100%	97.204	187.670
LLC Litecom Ukraine	Kiev, Ukraine	100%	0	0
Litecom LTD	Tblisi, Georgien	100%	<u>380.806</u>	<u>380.806</u>
			<u>2.020.253</u>	<u>770.365</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	2.000.000	0	2.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.000.000	0	2.000.000
Kostpris ultimo	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Værdireguleringer primo	-95.812	0	-95.812	0
Årets resultat	90.188	0	90.188	0
Afskrivning på goodwill	-95.812	-95.812	-95.812	-95.812
Værdireguleringer ultimo	-101.436	-95.812	-101.436	-95.812
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.898.564	1.904.188	1.898.564	1.904.188
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør ultimo	287.435	383.247	287.435	383.247

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tæst ApS	København	40%	-242.156	225.470
			-242.156	225.470

Noter

Moderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Tæst ApS	København	40%	<u>-242.156</u>	<u>225.470</u>
			<u>-242.156</u>	<u>225.470</u>

Noter

11 Egenkapital

Koncern

	Virksomheds- kapital	Ikke indbetalt virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	417.043	92.957	16.146.135	16.656.135
Årets resultat	0	0	-950.865	-950.865
Egenkapital ultimo	417.043	92.957	15.195.270	15.705.270

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	510.000	16.146.135	16.656.135
Årets resultat	0	-950.865	-950.865
Egenkapital ultimo	510.000	15.195.270	15.705.270

Selskabskapitalen består af 510 aktier à nominelt 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Virksomhedskapital primo	510.000	510.000	510.000	510.000	504.000
Tilgang i året	0	0	0	0	6.000
Virksomhedskapital	510.000	510.000	510.000	510.000	510.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
12 Hensættelse til udskudt skat				
1. juli 2016	2.115.988	1.626.951	2.091.229	1.626.951
30. juni 2017	-1.689.266	-2.115.988	-1.689.266	-2.091.229
Materielle anlægsaktiver	3.032.483	3.011.246	3.032.483	2.920.851
Forudbetalt leasing	22.908	20.307	22.908	20.307
Skattemæssigt underskud	-1.366.125	-849.928	-1.366.125	-849.928
Udskudt skat er afsat med	-426.722	423.400	-401.963	454.443
	1.689.266	2.115.988	1.689.266	2.081.395

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	9.331.311	3.573.969	653.840	0
Andre kreditinstitutter	1.660.745	3.279.439	969.862	0
Leasingforpligtelser	26.565.967	24.308.240	8.520.300	0
Gæld til associerede virksomheder	6.406.049	6.721.435	396.600	2.626.727
Anden gæld	2.239.959	3.633.463	205.622	1.361.859
	46.204.031	41.516.546	10.746.224	3.988.586

Moderselskab	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	9.331.311	3.573.969	653.840	0
Andre kreditinstitutter	1.660.745	3.045.298	969.862	0
Leasingforpligtelser	26.565.967	24.308.239	8.520.300	0
Gæld til associerede virksomheder	6.406.049	6.721.435	396.600	2.626.727
Anden gæld	2.239.959	3.633.463	205.622	1.361.859
	46.204.031	41.282.404	10.746.224	3.988.586

Noter

14 Eventualposter m.v.

Selskabet har overfor et associeret selskab påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt t.kr. 1.000.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 40 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 16, i alt t.kr 630.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 8

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Ingen.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst virksomhedspant på t.kr. 14.000 til sikkerhed for bankmellemværender med pengeinstitutter. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, immaterielle rettigheder og driftsmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi på t.kr. 64.974.

Der er tinglyst virksomhedspant på t.kr. 4.000 til sikkerhed for bankmellemværender med Vækstfonden. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, immaterielle rettigheder og driftsmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi på t.kr. 64.974.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

R. Bremer Holding ApS

M. Bremer Holding ApS

Øvrige nærtstående parter

Lightcom Ejendomme A/S

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Leje af lagerfaciliteter, årlig leje t.kr. 1.717. Udlejes af Lightcom Ejendomme A/S. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Køb og salg af varer og ydelser hos associerede virksomheder er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

R. Bremer Holding ApS

M. Bremer Holding ApS

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-4.780	-1	-6.080	-57.701
Finansielle omkostninger	1.918.453	2.725.705	2.200.453	2.751.348
Af- og nedskrivninger	14.116.089	11.508.751	13.291.758	10.953.221
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-648.623	15.189
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.624	95.812	5.624	95.812
Skat af årets resultat	-314.239	413.971	-398.411	438.900
	15.721.147	14.744.238	14.444.721	14.196.769

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	4.582.344	-2.824.797	3.066.544	-3.538.018
Ændring i leverandører mv.	-1.158.422	-1.701.960	359.383	-2.635.191
	3.423.922	-4.526.757	3.425.927	-6.173.209