

Discover Systems A/S
Magnoliavej 14
5250 Odense SV
CVR-nr. 25109260

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.10.2016

Dirigent

Navn: Lars Eriksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Discover Systems A/S
Magnoliavej 14
5250 Odense SV

CVR-nr.: 25109260

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Bo Tverskov, formand

Viggo Tastesen

Peder Jørgensen

Direktion

Peder Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Discover Systems 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25.10.2016

Direktion

Peder Jørgensen

Bestyrelse

Bo Tverskov
formand

Viggo Tastesen

Peder Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Discover Systems A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Discover Systems A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 25.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udvikling, køb og salg af elektroniske produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.463 t.kr. Årets resultat udgør 155 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerheder ved indregning eller måling af regnskabs poster.

Forventet udvikling

Selskabet har opbygget en solid kundekreds, hvilket forventes udbygget gennem forhandlere i udlandet.

Selskabets direktion forventer en positiv udvikling og positivt resultat i regnskabsåret 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Tilgodehavender, 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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.

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 renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets 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, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, 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 færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

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, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.462.812	2.429
Personaleomkostninger	1	(2.962.916)	(2.179)
Af- og nedskrivninger		<u>(74.429)</u>	<u>(109)</u>
Driftsresultat		425.467	141
Andre finansielle indtægter		7.532	7
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(228.485)</u>	<u>(47)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		204.514	101
Skat af ordinært resultat	3	<u>(49.361)</u>	<u>(15)</u>
Årets resultat		<u>155.153</u>	<u>86</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>155.153</u>	<u>86</u>
		<u>155.153</u>	<u>86</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		3.413.699	65
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		62.019	23
Indretning af lejede lokaler		0	20
Materielle anlægsaktiver	4	<u>3.475.718</u>	<u>108</u>
 Anlægsaktiver		 <u>3.475.718</u>	 <u>108</u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 <u>3.050.384</u>	 <u>2.331</u>
Varebeholdninger		<u>3.050.384</u>	<u>2.331</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 925.793	 1.016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.115.368	2.049
Udskudt skat		46.237	46
Andre tilgodehavender		105.406	1.613
Periodeafgrænsningsposter		13.050	16
Tilgodehavender		<u>2.205.854</u>	<u>4.740</u>
 Likvide beholdninger		 <u>3.115.604</u>	 <u>1</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>8.371.842</u>	 <u>7.072</u>
 Aktiver		 <u><u>11.847.560</u></u>	 <u><u>7.180</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		3.361.216	3.206
Egenkapital		<u>3.861.216</u>	<u>3.706</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.106.641	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.675.000	0
Gæld til associerede virksomheder		1.675.000	0
Skyldig selskabsskat		50.424	17
Langfristede gældsforpligtelser		<u>5.507.065</u>	<u>17</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		116.359	0
Bankgæld		19.932	241
Leverandører af varer og tjenesteydelser		391.843	575
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.168.812	1.946
Skyldig selskabsskat		16.996	0
Anden gæld		765.337	695
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.479.279</u>	<u>3.457</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.986.344</u>	<u>3.474</u>
Passiver		<u>11.847.560</u>	<u>7.180</u>
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.206.063	3.706.063
Årets resultat	0	155.153	155.153
Egenkapital ultimo	500.000	3.361.216	3.861.216

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		425.467	141
Af- og nedskrivninger		74.429	109
Ændringer i arbejdskapital	5	922.649	(282)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.422.545	(32)
Modtagne finansielle indtægter		5.989	8
Betalte finansielle omkostninger		(226.942)	(48)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	78
Pengestrømme vedrørende drift		1.201.592	6
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.469.783)	(79)
Salg af materielle anlægsaktiver		28.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.441.783)	(79)
Optagelse af lån		2.223.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		1.675.000	0
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		1.675.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.573.000	0
Ændring i likvider		3.332.809	(73)
Likvider primo		(237.137)	(167)
Likvider ultimo		3.095.672	(240)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.115.604	1
Kortfristet gæld til banker		(19.932)	(241)
Likvider ultimo		3.095.672	(240)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
1. Personalemkostninger			
Gager og lønninger	2.644.505	1.882	
Pensioner	263.328	181	
Andre omkostninger til social sikring	30.869	68	
Andre personaleomkostninger	24.214	48	
	<u>2.962.916</u>	<u>2.179</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	106.725	0	
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	106.725	0	
Øvrige finansielle omkostninger	15.035	47	
	<u>228.485</u>	<u>47</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	50.424	17	
Ændring af udskudt skat	(1.063)	(2)	
	<u>49.361</u>	<u>15</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
4. Materielle anlægsaktiver	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
Kostpris primo	64.500	1.207.168	59.455
Tilgange	3.398.109	71.674	0
Afgange	0	(439.284)	(59.455)
Kostpris ultimo	<u>3.462.609</u>	<u>839.558</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.183.862)	(38.897)
Årets afskrivninger	(48.910)	(32.961)	(20.558)
Tilbageførsel ved afgang	0	439.284	59.455
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(48.910)</u>	<u>(777.539)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.413.699</u>	<u>62.019</u>	<u>0</u>

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(719.352)	7
Ændring i tilgodehavender	2.532.581	(1.672)
Ændring i leverandørgæld mv.	(890.580)	1.383
	922.649	(282)

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med moderselskabet P. Jørgensen Holding ApS 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.

Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelser vedrørende forpligtelser i forbindelse med selskabsskatter fremgår af administrationselskabet P. Jørgensen Holding ApS' regnskab.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Discover Invest Holding ApS, Magnoliavej 14, 5250 Odense SV.