

# Løgum Kloster Lys A/S

Niels Bohrs Vej 45, 8660 Skanderborg  
CVR-nr. 27 04 98 93

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.04.16

Bill Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 18
Noter	19 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Løgum Kloster Lys A/S  
Niels Bohrs Vej 45  
8660 Skanderborg  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 27 04 98 93

---

**Bestyrelse**

---

Formand Torben Hein  
Direktør Ole Nielsen  
Produktionschef Bjarne Andersen  
Advokat Preben Østergaard  
Advokat Bill Andersen

---

**Direktion**

---

Direktør Lars Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Sydbank A/S  
Spar Nord Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Løgum Kloster Lys A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 14. april 2016

### **Direktionen**

Lars Andersen  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Torben Hein  
Formand

Ole Nielsen  
Direktør

Bjarne Andersen  
Produktionschef

Preben Østergaard  
Advokat

Bill Andersen  
Advokat

**Til kapitalejerne i Løgum Kloster Lys A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Løgum Kloster Lys A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 14. april 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen  
Statsaut. revisor

Carsten Andersen  
Statsaut. revisor

## Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af lys.

## Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 3.343.483 mod t.DKK 5.092 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.587.420.

Selskabet har pr. 31.12.15 en beholdning af fremstillede færdig- og handelsvarer på t.DKK 11.839 mod t.DKK 14.081 sidste år. Ud af denne varebeholdning foreligger der pr. 31.12.15 bindende ordre på t.DKK 11.240 mod t.DKK 13.510 sidste år, hvilket svarer til 95% af den samlede beholdning af fremstillede færdig- og handelsvarer, som vil blive leveret og indtægtsført i 2016.

Selskabet har i regnskabsåret 2015 realiseret et resultat der ligger væsentligt under det i årsrapporten 2014 udmeldte. Udviklingen skyldes primært ændring i markedsforhold.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

## Særlige risici

### *Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

### *Renterisici*

Selskabet er delvist finansieret ved variabelt forrentede lån, hvorfor man i nogen grad er disponeret overfor ændringer i renteniveauet. Selskaber anvender i et vist omfang rentepositioner til afdækning af renterisici.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Selskabets forventede udvikling**

Selskabets ledelse forventer for regnskabsåret 2016 et aktivitetsniveau på niveau med 2015, hvorfor der forventes et resultat på niveau med det i 2015 realiserede.



Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.010.554</b>	<b>18.453</b>
1	Personaleomkostninger	-9.585.197	-9.937
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.425.357</b>	<b>8.516</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.722.612	-1.922
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>3.702.745</b>	<b>6.594</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.216.413	1.100
2	Andre finansielle indtægter	4.294	60
3	Andre finansielle omkostninger	-945.367	-1.346
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>275.340</b>	<b>-186</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.978.085</b>	<b>6.408</b>
4	Skat af årets resultat	-634.602	-1.316
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.343.483</b>	<b>5.092</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	516.413	1.100
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500
	Overført resultat	1.327.070	2.492
	<b>I alt</b>	<b>3.343.483</b>	<b>5.092</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Erhvervede rettigheder	417.202	603
	Goodwill	0	67
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>417.202</b>	<b>670</b>
	Grunde og bygninger	4.014.057	4.456
	Produktionsanlæg og maskiner	1.522.432	1.063
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	318.571	524
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.855.060</b>	<b>6.043</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.746.358	9.066
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.746.358</b>	<b>9.066</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.018.620</b>	<b>15.779</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	28.866.812	24.577
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.839.215	14.081
	Forudbetalinger for varer	946.125	512
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>41.652.152</b>	<b>39.170</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.284.251	8.545
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	205.841	350
	Udskudt skatteaktiv	26.798	0
	Andre tilgodehavender	280.716	147
	Periodeafgrænsningsposter	166.680	454
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.964.286</b>	<b>9.496</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>13.356</b>	<b>1.872</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>50.629.794</b>	<b>50.538</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>66.648.414</b>	<b>66.317</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	2.000.000	2.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.834.741	3.153
	Reservation for sikringsinstrumenter	177.083	-194
	Overført resultat	30.075.596	28.749
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500
<b>8</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>37.587.420</b>	<b>35.208</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	89
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>89</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	3.750.383	3.941
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.852.506	2.590
	Leasinggæld	726.061	0
<b>9</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.328.950</b>	<b>6.531</b>
<b>9</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	833.370	2.049
	Gæld til kreditinstitutter	6.146.284	9.030
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.085.686	3.004
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.565.800	1.190
	Selskabsskat	867.908	1.279
	Anden gæld	9.232.996	7.937
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.732.044</b>	<b>24.489</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.060.994</b>	<b>31.020</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>66.648.414</b>	<b>66.317</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Virksomhedens regnskabsklasse er fastlagt ud fra de nye størrelsesgrænser i årsregnskabsloven. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse B i stedet for regnskabsklasse C-mellem.

**Generelt om indregning og måling**

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

## AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	5-25	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### **Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

## **BALANCE**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

## Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	8.684.733	8.968
Pensioner	624.821	603
Andre omkostninger til social sikring	90.008	114
Personalemkostninger i øvrigt	185.635	252
I alt	9.585.197	9.937

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.108	0
Øvrige finansielle indtægter	3.186	60
I alt	4.294	60

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	210.220	204
Øvrige finansielle omkostninger	735.147	1.142
I alt	945.367	1.346

	2015	2014
	DKK	t.DKK

#### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	753.197	1.485
Årets udskudte skat	-116.028	-173
Regulering af tidligere års skat	-2.567	4
I alt	634.602	1.316

Skat af egenkapitalbevægelser forklares således:

Beregnet 23,5% skat af egenkapitalbevægelser	117.277	-209.060
----------------------------------------------	---------	----------

#### 5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	1.898.414	1.000.000
Tilgang i året	185.489	0
Kostpris pr. 31.12.15	2.083.903	1.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.295.274	933.334
Afskrivninger i året	371.427	66.666
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.666.701	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	417.202	0

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	7.840.608	8.074.256	2.630.129
Tilgang i året	40.235	1.015.519	41.706
Afgang i året	0	-5.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	7.880.843	9.084.775	2.671.835
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	3.385.079	7.011.344	2.106.450
Afskrivninger i året	481.707	555.999	246.814
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	3.866.786	7.562.343	2.353.264
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.014.057	1.522.432	318.571
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	973.943	0

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

## 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	5.444.560	5.616
Valutakursregulering	79.440	-171

Kostpris pr. 31.12.15	5.524.000	5.445
-----------------------	-----------	-------

Opskrivninger pr. 31.12.14	3.620.090	2.614
Valutakursregulering	54.331	-90
Egenkapitalreguleringer	31.523	-3
Årets resultat	1.216.414	1.100
Udbytte	-700.000	0

Opskrivninger pr. 31.12.15	4.222.358	3.621
----------------------------	-----------	-------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	9.746.358	9.066
------------------------------------	-----------	-------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
------	-----------

LKL Paramix Sp.z.o.o., Polen	67%
------------------------------	-----

Danlux A/S, Skanderborg	100%
-------------------------	------

**8. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi	Reservation for sikringsinsturmenter	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.01.14 - 31.12.14</i>					
Saldo pr. 01.01.14	2.000.000	2.317.632	438.541	26.256.204	0
Valutakursregulering	0	-261.117	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-3.166	-841.372	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.099.685	0	2.492.322	1.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	209.060	0	0
Saldo pr. 31.12.14	2.000.000	3.153.034	-193.771	28.748.526	1.500.000

<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.01.15 - 31.12.15</i>					
Saldo pr. 01.01.15	2.000.000	3.153.034	-193.771	28.748.526	1.500.000
Valutakursregulering	0	133.771	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	31.523	488.131	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	516.413	0	1.327.070	1.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-117.277	0	0
Saldo pr. 31.12.15	2.000.000	3.834.741	177.083	30.075.596	1.500.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	2.000	1.000

**9. Gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	191.540	2.953.029	3.941.923	4.131
Kreditinstitutter i øvrigt	560.830	0	2.413.336	4.449
Leasinggæld	81.000	402.061	807.061	0
I alt	833.370	3.355.090	7.162.320	8.580

**10. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet DKI Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

**11. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.942 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.014.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.300, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

**12. Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 30 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 14, i alt DKK 420.

**13. Nærtstående parter**

Løgum Kloster Lys A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DKI Holding A/S.