
Dinesen Floors A/S

Klovtoftvej 2, Jels, 6630 Rødding

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 33 92 07 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/9 2017

Erik Gram
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Dinesen Floors A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jels, den 25. september 2017

Direktion

Thomas Dinesen

Bestyrelse

Erik Gram
formand

Thomas Biehl
næstformand

Jacob Lahn Sloth

Thomas Dinesen

Heidi Blichfeldt Dinesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dinesen Floors A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Dinesen Floors A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 25. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dinesen Floors A/S
Klovtoftvej 2
Jels
6630 Rødding
Hjemmeside: www.dinesen.com

CVR-nr.: 33 92 07 17
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 5. marts 1971
Regnskabsår: 46. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejen

Bestyrelse

Erik Gram, formand
Thomas Biehl, næstformand
Jacob Lahn Sloth
Thomas Dinesen
Heidi Blichfeldt Dinesen

Direktion

Thomas Dinesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	71.013	71.707	76.191	50.598	65.821
Resultat af ordinær primær drift	15.099	19.577	29.543	8.930	23.437
Resultat før finansielle poster	16.111	20.461	30.532	9.587	24.342
Resultat af finansielle poster	305	-91	-1.288	-836	-1.220
Årets resultat	13.032	16.095	22.419	6.862	17.764
Balance					
Balancesum	222.183	184.523	174.572	142.824	142.262
Egenkapital	83.487	85.117	78.569	65.699	68.132
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.487	-306	53.129	-1.097	15.539
- investeringsaktivitet	-41.224	-23.877	-20.475	-1.513	-877
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-41.535	-24.406	-20.855	-1.366	-856
- finansieringsaktivitet	14.480	2.401	1.726	-11.378	-9.539
Årets forskydning i likvider	-12.257	-21.781	34.380	-13.988	5.123
Antal medarbejdere	90	94	84	78	80
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,3%	11,1%	17,5%	6,7%	17,1%
Soliditetsgrad	37,6%	46,1%	45,0%	46,0%	47,9%
Forrentning af egenkapital	15,5%	19,7%	31,1%	10,3%	28,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Dinesen Floors A/S er en produktionsvirksomhed, hvis hovedaktivitet i lighed med tidligere år består i fremstilling og salg af plankegulve.

Hovedaktiviteten for den helejede dattervirksomhed, Dinesen Norge AS, består i salg af plankegulve.

Den helejede dattervirksomhed, Dinesen Holz GmbH, forestår indkøb af råtræ.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 13.032.189, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 83.486.990.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Der er i regnskabsåret gennemført en række markante ændringer i organisationen, herunder en helt ny og langt stærkere marketingafdeling. Der er desuden investeret betydeligt i en ny egefabrik og 6 nye tørrestuer. Indkøbet af egetræ fra Tyskland og Frankrig er ændret radikalt, hvilket har medført en på kortere sigt væsentlig forøgelse af varelageret. Alle ændringer er led i vores vækststrategi, og på den baggrund anses årets resultat for at være tilfredsstillende.

I det forgangne regnskabsår har vi haft den hidtil bedste ordreindgang, og det nye regnskabsår startes med en rekord stor ordrebeholdning.

Det er derfor ledelsens forventning, at de iværksatte tiltag og investeringer har skabt et solidt fundament for den fortsatte positive udvikling af Dinesen Floors A/S.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

En væsentlig del af koncernens produkter afsættes på eksportmarkederne i fremmed valuta. Dette medfører, at selskabets indtægter påvirkes af udsving i valutakurserne. Koncernen tilstræber i størst muligt omfang at afdække disse risici ved hjælp af forudfakturering til kunder samt ved valutaterminsforretninger.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår en positiv udvikling i omsætning, indtjening og egenkapital.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		71.012.682	71.707.460
Personaleomkostninger	1	-45.019.970	-43.850.656
Resultat før afskrivninger		25.992.712	27.856.804
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-9.881.293	-7.333.122
Andre driftsomkostninger		0	-62.580
Resultat før finansielle poster		16.111.419	20.461.102
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.180.890	1.077.096
Finansielle indtægter	2	974.040	616.712
Finansielle omkostninger	3	-1.850.428	-1.784.629
Resultat før skat		16.415.921	20.370.281
Skat af årets resultat	4	-3.383.732	-4.275.001
Årets resultat		13.032.189	16.095.280

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.180.888	1.077.096
Overført resultat	1.851.301	18.184
	13.032.189	16.095.280

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		54.271.092	49.670.374
Produktionsanlæg og maskiner		37.894.401	10.842.447
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		766.188	1.203.978
Indretning af lejede lokaler		1.409.340	1.927.203
Materielle anlægsaktiver under udførelse		13.706.519	12.750.037
Materielle anlægsaktiver	5	108.047.540	76.394.039
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	4.647.739	3.500.776
Andre tilgodehavender	7	304.150	592.849
Finansielle anlægsaktiver		4.951.889	4.093.625
Anlægsaktiver		112.999.429	80.487.664
Varebeholdninger	8	84.838.754	69.427.414
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.744.500	16.243.266
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	99.330
Andre tilgodehavender		1.484.842	2.406.301
Periodeafgrænsningsposter	9	1.228.743	715.059
Tilgodehavender		21.458.085	19.463.956
Likvide beholdninger		2.887.172	15.143.817
Omsætningsaktiver		109.184.011	104.035.187
Aktiver		222.183.440	184.522.851

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.353.489	3.206.526
Overført resultat		68.633.501	66.410.515
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	15.000.000
Egenkapital	10	83.486.990	85.117.041
Hensættelse til udskudt skat	12	2.896.779	2.364.111
Hensatte forpligtelser		2.896.779	2.364.111
Gæld til realkreditinstitutter		31.814.102	30.710.400
Kreditinstitutter		8.750.000	15.600.280
Leasingforpligtelser		13.187.763	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	53.751.865	46.310.680
Gæld til realkreditinstitutter	13	2.519.489	2.264.298
Kreditinstitutter	13	6.411.905	778.071
Leasingforpligtelser	13	1.322.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		22.874.927	12.925.963
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.738.939	9.841.287
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.955.147	12.226.612
Selskabsskat		2.955.898	4.646.486
Anden gæld	14	8.269.501	8.048.302
Kortfristede gældsforpligtelser		82.047.806	50.731.019
Gældsforpligtelser		135.799.671	97.041.699
Passiver		222.183.440	184.522.851
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	3.206.526	66.410.515	15.000.000	85.117.041
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-33.925	0	0	-33.925
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. juli	0	0	1.143.365	0	1.143.365
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. juni	0	0	-666.846	0	-666.846
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-104.834	0	-104.834
Årets resultat	0	1.180.888	1.851.301	10.000.000	13.032.189
Egenkapital 30. juni	500.000	4.353.489	68.633.501	10.000.000	83.486.990

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		13.032.189	16.095.280
Reguleringer	15	12.938.523	11.737.002
Ændring i driftskapital	16	-5.960.465	-19.966.073
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.010.247	7.866.209
Renteindbetalinger og lignende		974.040	21.261
Renteudbetalinger og lignende		-1.850.426	-1.108.653
Pengestrømme fra ordinær drift		19.133.861	6.778.817
Betalt selskabsskat		-4.646.486	-7.084.335
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.487.375	-305.518
Køb af materielle anlægsaktiver		-41.534.794	-24.405.758
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-1.301	0
Salg af materielle anlægsaktiver		22.000	512.251
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		290.000	16.643
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-41.224.095	-23.876.864
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.357.107	-2.177.678
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-10.716.446	-769.060
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-490.237	0
Forøgelse af gæld til tilknyttede virksomheder		14.827.865	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.780.394
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		3.716.000	4.174.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9.500.000	12.954.462
Indgåelse af leasingforpligtelser		15.000.000	0
Betalt udbytte		-15.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		14.480.075	2.401.330
Ændring i likvider		-12.256.645	-21.781.052
Likvider 1. juli		15.143.817	36.924.869
Likvider 30. juni		2.887.172	15.143.817
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.887.172	15.143.817
Likvider 30. juni		2.887.172	15.143.817

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	41.127.067	39.870.904
Pensioner	3.137.058	3.142.630
Andre omkostninger til social sikring	755.845	837.122
	45.019.970	43.850.656
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	806.733	811.507
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	90	94
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	18.993	3.793
Andre finansielle indtægter	955.047	612.919
	974.040	616.712
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	511.937	282.458
Andre finansielle omkostninger	1.338.491	1.502.171
	1.850.428	1.784.629
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.955.898	4.646.488
Årets udskudte skat	532.668	-223.964
	3.488.566	4.422.524
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	3.383.732	4.275.001
Skat af egenkapitalbevægelser	104.834	147.523
	3.488.566	4.422.524

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, driftsma- teriel og in- ventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	75.201.897	43.192.476	2.883.772	5.275.300	12.750.037	139.303.482
Tilgang i årets løb	655.327	531.863	0	95.580	40.252.024	41.534.794
Afgang i årets løb	0	-215.000	0	-2.455.002	0	-2.670.002
Overførslser i årets løb	6.986.436	32.309.106	0	0	-39.295.542	0
Kostpris 30. juni	82.843.660	75.818.445	2.883.772	2.915.878	13.706.519	178.168.274
Ned- og afskrivninger 1. juli	25.531.523	32.350.029	1.679.794	3.348.097	0	62.909.443
Årets afskrivninger	3.041.045	5.789.015	437.790	613.443	0	9.881.293
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-215.000	0	-2.455.002	0	-2.670.002
Ned- og afskrivninger 30. juni	28.572.568	37.924.044	2.117.584	1.506.538	0	70.120.734
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	54.271.092	37.894.401	766.188	1.409.340	13.706.519	108.047.540
Heraf finansielle leasingaktiver	0	14.500.000	0	0	0	14.500.000

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017 DKK	2016 DKK
Kostpris 1. juli	294.250	294.250
Kostpris 30. juni	294.250	294.250
Værdireguleringer 1. juli	3.206.526	2.199.748
Valutakursregulering	-33.927	-70.319
Årets resultat	1.180.890	1.077.097
Værdireguleringer 30. juni	4.353.489	3.206.526
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.647.739	3.500.776

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dinesen Norge AS	Oslo, Norge	108.000	100%	1.595.082	472.826
Dinesen Holz GmbH	Riegel, Tyskland	186.250	100%	3.052.657	708.064
				<u>4.647.739</u>	<u>1.180.890</u>

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	592.849
Tilgang i årets løb	1.301
Afgang i årets løb	<u>-290.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>304.150</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>304.150</u>

8 Varebeholdninger

	2017 DKK	2016 DKK
Råvarer og varer under fremstilling	83.001.934	67.233.134
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.836.820</u>	<u>2.194.280</u>
	<u>84.838.754</u>	<u>69.427.414</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
11 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.180.888	1.077.096
Overført resultat	1.851.301	18.184
	<u>13.032.189</u>	<u>16.095.280</u>

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	2.364.111	2.588.075
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	532.668	-223.964
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>2.896.779</u>	<u>2.364.111</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	21.463.067	21.462.167
Mellem 1 og 5 år	10.351.035	9.248.233
Langfristet del	31.814.102	30.710.400
Inden for 1 år	2.519.489	2.264.298
	<u>34.333.591</u>	<u>32.974.698</u>

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.750.000	0
Mellem 1 og 5 år	4.000.000	15.600.280
Langfristet del	<u>8.750.000</u>	<u>15.600.280</u>
Inden for 1 år	1.000.000	778.071
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.411.905	0
Kortfristet del	<u>6.411.905</u>	<u>778.071</u>
	<u>15.161.905</u>	<u>16.378.351</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	7.133.000	0
Mellem 1 og 5 år	6.054.763	0
Langfristet del	<u>13.187.763</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	1.322.000	0
	<u>14.509.763</u>	<u>0</u>

14 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2017	2016
	DKK	DKK
Forpligtelser	666.846	1.143.365

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalerne har en løbetid på 5-8 år. I aftalerne byttes en rente på CIBOR 3M og 6M med en fast rente på 0,77-3,82 % på lån med en hovedstol på TDKK 45.784. Renteswapaftalerne har en restløbetid på 1-8 år.

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-974.040	-616.712
Finansielle omkostninger	1.850.428	1.784.629
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	9.859.293	7.371.180
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.180.890	-1.077.096
Skat af årets resultat	3.383.732	4.275.001
	12.938.523	11.737.002
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-15.411.340	-6.105.280
Ændring i tilgodehavender	-2.093.459	-8.114.106
Ændring i leverandører mv.	11.067.815	-6.417.245
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	476.519	670.558
	-5.960.465	-19.966.073
	2017	2016
	DKK	DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	54.271.092	49.670.374
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 15.734, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	54.271.092	49.670.374
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	328.859	120.852
Mellem 1 og 5 år	424.234	222.358
	753.093	343.210

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	80.000	80.000
Samlede lejeforpligtelser, med varierende opsigelses- og uopsigelsesperioder	3.308.574	3.338.574

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jels Savværk Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har via bankforbindelser stillet garantier på DKK 6.015.668 over for kunder.

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jels Savværk Holding ApS Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i året ikke været transaktioner, som ikke er indgået på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet for den største og mindste koncern:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Jels Savværk Holding ApS	Vejen

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dinesen Floors A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Jels Savværk Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Jels Savværk Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende omkostninger i de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem prove-nuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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