

K.T. Damgaard-Jensen A/S
Brendstrupgårdsvej 29, 8200 Aarhus N

CVR nr. 87 22 63 28

Årsrapport for 2017/2018
39. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling

den / 2018.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Påtegninger og beretninger	
Ledelsens påtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20
Pengestrømsopgørelse	24

SELSKABS- OG KONCERNOPLYSNINGER

1

Virksomheden	K. T. Damgaard-Jensen A/S Brendstrupgårdsvej 29 8200 Aarhus N
	Telefon: 86 13 55 55
	Telefax: 86 12 51 97
	Hjemmeside: www.dgj.dk
	E-mail: salg@dgj.dk
	CVR-nr.: 87 22 63 28
	Stiftet: 22. februar 1979
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. oktober – 30. september
Direktion	Morten Gamborg Svend Hunnerup
Bestyrelse	Per Schak Andreasen, formand Klaus Thorkild Damgaard-Jensen Thomas Urban Andersen Dan Højgaard Jensen
Revisor	Risskov Revision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Brunbjergvej 3 8240 Risskov
Moderselskab	DGJ Invest ApS, Aarhus

HOVED- OG NØGLETAL - 1.000 kr.

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>
<u>Resultatopgørelse:</u>					
Bruttofortjeneste	58.902	57.557	55.721	52.128	48.986
Resultat af primær drift	5.521	8.681	6.176	6.327	3.826
Resultat af finansielle poster	228	131	56	674	-161
Årets resultat	4.480	6.852	4.852	5.477	2.727
<u>Balance:</u>					
Balancesum	49.317	46.939	48.946	54.703	46.666
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.336	4.901	5.308	4.388	6.866
Egenkapital	20.221	22.541	25.541	28.689	23.212
<u>Pengestrømme:</u>					
Driftsaktivitet	7.460	7.127	16.201	11.971	7.803
Investeringsaktivitet	-4.938	-4.666	-4.303	-3.758	-7.431
Finansieringsaktivitet	-10.168	-5.329	-3.908	-12.692	2.881
<u>Medarbejdere:</u>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	112	104	103	99	99
<u>Nøgletal i %: *)</u>					
Soliditetsgrad	41,0	48,0	52,2	52,4	49,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger & Nøgletal 2015. For definitioner se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2017 – 30. september 2018 for K.T. Damgaard-Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 3. december 2018

Direktion:

Morten Gamborg

Svend Hunnerup

Bestyrelse:

Per Schak Andreassen

Formand

Klaus Thorkild Damgaard-Jensen

Thomas Urban Andersen

Dan Højgaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K.T. Damgaard-Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.T. Damgaard-Jensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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 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 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 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 årsregnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

Risskov, den 3. december 2018
Risskov Revision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR.nr. 31 57 49 94



Tore Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE 19690

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, produktion og leverance af grafiske print-og totalløsninger inden for 6 overordnede markedsområder: Instore, Outdoor, Tryksager, Udstilling, Dekoration og Kampagneinventar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.480 t.kr mod sidste års overskud på 6.852 t.kr. Selskabets egenkapital udgør pr. 30. september 2018 20.221 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 41 %.

Selskabet har i regnskabsåret udskiftet og implementeret nyt ERP og økonomistyringssystem samt foretaget investeringer i generationsskifteforanstaltninger.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne for året.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Driftsrisici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at tilpasse sig markedet, der er under konstant forandring. Selskabet følger udviklingen og tilpasser løbende virksomheden til markedets behov. Et væsentligt element heri er at være på forkant med den teknologiske udvikling.

Kreditrisici

Selskabets primære kreditrisiko knytter sig til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som er fordelt på et større antal kunder. Der er ikke særlige risici herpå.

Renterisici

Selskabets renterisici knytter sig hovedsageligt til de driftskreditter, som er optaget i et pengeinstitut med et samlet kreditmaksimum på kr. 10,0 mio. Renten er fastsat efter markedsvilkår på kortfristet basis.

Miljøforhold

Selskabet betragter miljøansvarlig adfærd som en af forudsætningerne for fremtidig forretningsmæssig succes og udvikler til stadighed sine produkter og processer, så de minimerer belastningen af det ydre miljø sideløbende med, at selskabet konstant udvikler og forbedrer det interne arbejdsmiljø.

Videns ressourcer

De væsentligste videns ressourcer knytter sig til en betydelig kompetence inden for udvikling og produktion af selskabets produkter og ydelser samt gennemførelse af særlige projekter.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Årsrapporten for K.T. Damgaard-Jensen A/S for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat består af årets nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser med fradrag af omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration,

lokaler, befordring og tab på debitorer. Posterne er sammendraget i henhold til årsregnskabslovens § 32 for mellemstore virksomheder.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og sociale bidrag vedrørende selskabets personale samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indretning af lejede lokaler afskrives over 5 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-10 år

Aktiver med en kostpris på under 13 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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 dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som 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 eventualforpligtelser mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Omfatter huslejedepositum og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver omfatter værdipapirer som ikke er børsnoterede, og måles til kostpris.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Såfremt de afholdte direkte projektomkostninger med tillæg af skønnede færdiggørelsesomkostninger overstiger salgssummen inkl. fakturerbare ekstraarbejder, indregnes det forventede tab som passiv.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto- og forudbetalinger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, som indregnes til statusdagens børskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, er opført under egenkapitalen.

Lang- og kortfristet gæld

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning med moderselskabet DGJ Invest ApS. Selskabet indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor moderselskabet enten direkte eller indirekte opnår bestemmende indflydelse og frem til det tidspunkt, hvor moderselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse.

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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

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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte selskabsskatter.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse køb og salg af materielle- og finansielle anlægsaktiver samt handelsejendomme og værdipapirer.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

NØGLETAL

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger & Nøgletal 2015.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1.10.2017 til 30.9.2018 -1000 kr.

<u>Note</u>		<u>2016/2017</u>
	Bruttoresultat	58.902 57.557
2	Personaleomkostninger.....	-48.823 -44.448
3	Afskrivninger.....	-4.558 -4.428
	Driftsresultat	5.521 8.681
4	Finansielle indtægter.....	596 427
5	Finansielle omkostninger.....	-368 -296
	Ordinært resultat før skat	5.749 8.812
6	Skat af årets resultat.....	-1.269 -1.960
	Årets resultat	4.480 6.852
Resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen.....	4.400 6.800
	Overført resultat.....	80 52
		4.480 6.852

BALANCE PR. 30.9.2018 - 1000 kr.

<u>Note</u>		<u>30.9.2017</u>
AKTIVER		
7	Indretning af lejede lokaler.....	0
8	Goodwill.....	802
	Immaterielle anlægsaktiver.....	802
9	Andre anlæg driftmateriel og inventar.....	14.225
	Materielle anlægsaktiver.....	14.225
	Deposita.....	1.097
	Andre værdipapirer og kapitalandele.....	53
	Finansielle anlægsaktiver.....	1.150
	ANLÆGSAKTIVER.....	16.177
	Varebeholdninger.....	5.289
	Igangværende arbejder for fremmed regning.....	519
	Tilgodehavender fra salg.....	20.344
	Udskudt skatteaktiv.....	257
	Tilgodehavender hos koncernforbundne selskaber.....	27
	Periodeafgrænsningsposter.....	625
	Værdipapirer.....	384
	Likvide midler.....	3.317
	OMSÆTNINGSAKTIVER.....	30.762
	AKTIVER I ALT.....	46.939
		49.317

BALANCE PR. 30.9.2018 - 1000 kr.

<u>Note</u>		<u>30.9.2017</u>
PASSIVER		
	Selskabskapital - 100.010 stk. á 100 kr.....	10.001 10.001
	Overført resultat.....	5.820 5.740
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	4.400 6.800
	EGENKAPITAL.....	20.221 22.541
10	Leasingforpligtelser.....	4.092 4.237
	Selskabsskat.....	1.040 2.101
	LANGFRISTET GÆLD.....	5.132 6.338
10	Kortfristet del af langfristet gæld.....	2.365 1.694
	Bankgæld.....	4.335 0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	6.379 5.475
	Anden gæld.....	10.885 10.891
	KORTFRISTET GÆLD.....	23.964 18.060
	GÆLD I ALT.....	29.096 24.398
	PASSIVER I ALT.....	49.317 46.939

10 Eventualforpligtelser, kationer og pantsætninger m.v.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

EGENKAPITALOPGØRELSE 1000 kr.

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1 oktober 2016	10.001	9.852	5.688	25.541
Udloddet udbytte.....		-9.852		-9.852
Overført via resultatdisponering.....		<u>6.800</u>	<u>52</u>	<u>6.852</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	10.001	6.800	5.740	22.541
Udloddet udbytte.....		-6.800		-6.800
Overført via resultatdisponering.....		<u>4.400</u>	<u>80</u>	<u>4.480</u>
Egenkapital 30. september 2018	<u>10.001</u>	<u>4.400</u>	<u>5.820</u>	<u>20.221</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN - 1000 kr.

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>	
2 <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger.....	44.771	40.664
Pensioner.....	3.012	2.810
Sociale bidrag.....	1.040	974
	48.823	44.448
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere...	112	104
Vederlag til direktionen.....	2.051	1.379
Vederlag til bestyrelsen.....	122	113
	2.173	1.492
3 <u>Afskrivninger</u>		
Driftmidler.....	4.615	4.307
Good-will.....	301	301
Tab/avance ved salg af driftmidler.....	-358	-180
	4.558	4.428
4 <u>Finansielle indtægter</u>		
Andre finansielle indtægter.....	465	427
Renter tilknyttede virksomheder.....	131	0
	596	427
5 <u>Finansielle omkostninger</u>		
Andre finansielle omkostninger.....	368	296
	368	296
6 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat.....	1.040	2.101
Regulering af udskudt skat.....	229	-141
	1.269	1.960

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN 1000 kr.

<u>Note</u>	<u>30.9.2017</u>	
7 <u>Indretning af lejede lokaler</u>		
Anskaffelsessum 1.10.	2.101	2.101
Tilgang.....	0	0
Afgang til kostpris.....	0	0
Anskaffelsessum 30.9.	2.101	2.101
Afskrivninger 1.10.	2.101	2.101
Afskrivninger vedrørende afgang.....	0	0
Årets afskrivning.....	0	0
Afskrivninger 30.9.	2.101	2.101
Regnskabsmæssig værdi 30.9.	0	0
8 <u>Goodwill</u>		
Anskaffelsessum 1.10.....	1.500	1.500
Tilgang.....	0	0
Afgang til kostpris.....	0	0
Anskaffelsessum 30.9.	1.500	1.500
Afskrivninger 1.10.....	698	397
Afskrivninger vedrørende afgang.....	0	0
Årets afskrivning.....	301	301
Afskrivninger 30.9.	999	698
Regnskabsmæssig værdi 30.9.	501	802

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN 1000 kr.

	<u>30.9.2017</u>	
9 <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		
Anskaffelsessum 1.10.	49.056	47.234
Tilgang.....	5.336	4.901
Afgang til kostpris.....	<u>-4.652</u>	<u>-3.079</u>
Anskaffelsessum 30.9.	<u>49.740</u>	<u>49.056</u>
Afskrivninger 1.10.	34.831	33.547
Afskrivninger vedrørende afgang.....	-4.611	-3.023
Årets afskrivning.....	<u>4.615</u>	<u>4.307</u>
Afskrivninger 30.9.	<u>34.835</u>	<u>34.831</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.9.	<u>14.905</u>	<u>14.225</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi.....	<u>9.089</u>	<u>8.371</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN 1000 kr.

10 **Eventualforpligtelser, kautioner og pantsætninger m.v.**

30.9.2017

Virksomheden har påtaget sig følgende kontraktlige forpligtelser:

Finansiell leasing (produktionsudstyr).....	6.457	5.931
Specificeres således:		
Indenfor 1 år.....	2.365	1.694
Mellem 1 og 5 år.....	4.092	4.237
Efter 5 år.....	0	0
	<u>6.457</u>	<u>5.931</u>
 Operational leasing (biler).....	 517	 857
Specificeres således:		
Indenfor 1 år.....	105	105
Mellem 1 og 5 år.....	412	752
Efter 5 år.....	0	0
	<u>517</u>	<u>857</u>

Eventualforpligtelser:

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske 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.

11 **Nærtstående parter og ejerforhold**

Bestemmende indflydelse:

DGJ Invest ApS

Ejerforhold:

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

DGJ Invest ApS

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1000 kr.

Resultat før skat.....		5.749
Ikke kontante bevægelser:		
Afskrivninger.....		4.558
Kursregulering af aktier.....		<u>-2</u>
Driftens likviditetsresultat.....		10.305
Midlertidige forskydninger i arbejdskapital:		
Varebeholdninger.....	-404	
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	-579	
Tilgodehavender fra salg.....	-1.033	
Periodeafgrænsningsposter.....	373	
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	904	
Anden gæld.....	<u>-6</u>	<u>-745</u>
Pengestrømme fra ordinær drift.....		9.560
Betalt selskabsskat.....		<u>-2.100</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....		<u>7.460</u>
Investeringer:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		-5.336
Salg af driftsmidler.....		<u>398</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....		<u>-4.938</u>
Tilgode fra koncernselskaber.....		-3.894
Udbetalt udbytte til moderselskab.....		-6.800
Optagelse af lån (leasinggæld).....		3.000
Betalte afdrag langfristet gæld.....		<u>-2.474</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....		<u>-10.168</u>
Ændring i likvider.....		<u>-7.646</u>
Likvide midler primo.....	-3.317	
Træk på kassekredit primo.....	<u>0</u>	-3.317
Likvide midler ultimo.....	6	
Træk på kassekredit ultimo.....	<u>-4.335</u>	<u>-4.329</u>
		<u>-7.646</u>