



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

DAN-ELEMENT A/S
FABRIKSVEJ 12, LYBY, 7800 SKIVE
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. oktober 2016

Lars Kopp

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dan-Element A/S Fabriksvej 12, Lyby 7800 Skive
	Telefon: 97 58 52 22
	CVR-nr.: 10 20 97 81
	Stiftet: 14. marts 1986
	Hjemsted: Skive
	Regnskabsår: 1. juni 2015 - 31. maj 2016
Bestyrelse	Mads Sørensen Jesper Bech Sørensen Lars Kopp
Direktion	Mads Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive
	Union Bank AG Grosse Strasse 2 24937 Flensburg
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen P/S Reservevej 83 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Dan-Element A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 25. oktober 2016

Direktion

Mads Sørensen

Bestyrelse

Mads Sørensen

Jesper Bech Sørensen

Lars Kopp

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Dan-Element A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Element A/S for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Skive, den 25. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	31.890	22.631	15.833	0	0
Driftsresultat.....	13.778	8.976	4.336	5.884	9.530
Årets resultat.....	10.708	7.010	3.442	4.901	7.221
Balance					
Balancesum.....	58.611	49.149	46.636	48.528	44.200
Egenkapital.....	24.885	25.677	23.667	25.226	28.324
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	8.053	1.038	1.582	4.889	924
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	42,5	52,2	50,7	52,0	64,1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	77	67	67	66	59

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af betonelementer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015/16 anses for særdeles tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabet forventer ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljøforhold

Selskabet satser til stadighed på at forbedre de eksterne miljøforhold.

Videnressourcer

Selskabet udbygger løbende videnressourcerne indenfor hovedaktiviteten. Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af selskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke i regnskabsåret udført væsentlige udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at kunne fastholde omsætningsniveau og indtjening i 2016/17.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dan-Element A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	33 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	4-10 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets 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 eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		31.889.564	22.631.377
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-502.047	-324.996
Administrationsomkostninger.....		-17.609.154	-13.330.131
DRIFTSRESULTAT.....		13.778.363	8.976.250
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-12.248	37.870
Finansielle indtægter.....	1	96.413	54.119
Finansielle omkostninger.....		-122.992	-131.279
RESULTAT FØR SKAT.....		13.739.536	8.936.960
Skat af årets resultat.....	2	-3.031.665	-1.927.311
ÅRETS RESULTAT.....		10.707.871	7.009.649
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		12.000.000	11.500.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.292.129	-4.490.351
I ALT.....		10.707.871	7.009.649

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		18.483.613	14.322.848
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.675.943	2.352.518
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		356.953	611.768
Materielle anlægsaktiver.....	4	23.516.509	17.287.134
Andre værdipapirer.....		0	4.863.932
Finansielle anlægsaktiver.....		0	4.863.932
ANLÆGSAKTIVER.....		23.516.509	22.151.066
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.205.000	3.835.000
Varebeholdninger.....		4.205.000	3.835.000
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		13.719.090	12.503.525
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		300.000	370.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.164.273	2.710.694
Andre tilgodehavender.....		52.549	95.979
Periodeafgrænsningsposter.....		273.018	0
Tilgodehavender.....		17.508.930	15.680.198
Likvider.....		13.380.108	7.482.333
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		35.094.038	26.997.531
AKTIVER.....		58.610.547	49.148.597

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		12.384.948	13.677.077
Forslag til udbytte.....		12.000.000	11.500.000
EGENKAPITAL.....	5	24.884.948	25.677.077
Hensættelse til udskudt skat.....		3.438.318	2.105.691
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.438.318	2.105.691
Gæld til kreditinstitutter.....		2.901.107	3.230.865
Leasingforpligtelser.....		515.515	875.696
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.416.622	4.106.561
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	690.000	676.000
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		10.670.000	4.490.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.507.639	3.841.521
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	1.124.230
Selskabsskat.....		1.699.038	1.140.056
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.521	2.521
Anden gæld.....		7.301.461	5.984.940
Kortfristede gældsforpligtelser.....	6	26.870.659	17.259.268
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		30.287.281	21.365.829
PASSIVER.....		58.610.547	49.148.597
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Ejerforhold	10		
Medarbejderforhold	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat.....	10.707.871	7.009.649
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.823.478	2.222.323
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-445.000	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.031.665	1.927.311
Øvrige reguleringer (kursreguleringer).....	81.728	128.594
Betalt selskabsskat.....	-1.140.056	0
Ændring i varebeholdninger.....	-370.000	-460.000
Ændring i tilgodehavender.....	-1.828.732	-1.173.729
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	9.038.409	-769.386
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	20.899.363	8.884.762
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.052.854	-1.037.754
Salg af materielle anlægsaktiver.....	445.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	4.782.205	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.825.649	-1.037.754
Afdrag på lån.....	-675.939	-654.785
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-11.500.000	-5.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-12.175.939	-5.654.785
ÆNDRING I LIKVIDER.....	5.897.775	2.192.223
Likvider 1. juni.....	7.482.333	5.290.110
LIKVIDER 31. MAJ.....	13.380.108	7.482.333
Likvider 31. maj specificeres således:		
Likvider.....	13.380.108	7.482.333
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	13.380.108	7.482.333

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	89.595	47.716	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.818	6.403	
	96.413	54.119	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.699.038	1.140.056	
Regulering af udskudt skat.....	1.332.627	787.255	
	3.031.665	1.927.311	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udv. projekter under udførelse og forudbetaling	
Kostpris 1. juni 2015.....	256.820	242.688	
Kostpris 31. maj 2016.....	256.820	242.688	
Afskrivninger 1. juni 2015.....	256.820	242.688	
Afskrivninger 31. maj 2016.....	256.820	242.688	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....	0	0	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juni 2015.....	21.950.734	19.104.634	3.347.280
Tilgang.....	4.803.423	3.249.431	0
Afgang.....	0	-435.000	0
Kostpris 31. maj 2016.....	26.754.157	21.919.065	3.347.280
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015.....	7.627.887	16.752.116	2.735.512
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-435.000	0
Årets afskrivninger	642.657	926.006	254.815
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016.....	8.270.544	17.243.122	2.990.327
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....	18.483.613	4.675.943	356.953

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 1.144.629 kr.

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2015.....	500.000	13.677.077	11.500.000	25.677.077
Betalt udbytte.....			-11.500.000	-11.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.292.129	12.000.000	10.707.871
Egenkapital 31. maj 2016.....	500.000	12.384.948	12.000.000	24.884.948

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/6 2015 gæld i alt	31/5 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter.....	3.560.865	3.231.107	330.000	1.574.122
Leasingforpligtelser.....	1.221.696	875.515	360.000	0
	4.782.561	4.106.622	690.000	1.574.122

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udførte arbejder, samt forpligtelser til at udføre endnu ikke afsluttede aftaler.

Til sikkerhed for ikke udløbne garantiforpligtelser er der afgivet bank- og forsikringsgarantier for 12.141 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 51 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 mdr. med en samlet restleasingydelse på 42 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskab Dan Element Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

	2016 kr.	2015 kr.
Ejerpantebrev i ejendom.....	4.000.000	4.000.000
Virksomhedspant.....	0	5.000.000

Ejerpantebrevet i ejendommen er desuden stillet til sikkerhed for pengeinstitutts mellemværende med Mads Sørensen Holding ApS.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for enhver forpligtelse Mads Sørensen Holding ApS har overfor Spar Nord Bank A/S.

Herudover er der til realkreditinstitutter afgivet sikkerhed for prioritetsgæld. Bogført restgæld 31. maj 2016 udgør 3.231 tkr.

Selskabet har afgivet kautionserklæring for enhver forpligtelse Dan-Element Ejendomme ApS har overfor Nykredit Realkredit A/S.

Nærtstående parter

9

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Dan Element Holding A/S, Fabriksvej 12, 7800 Skive har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Mads Sørensen Holding ApS, Hegnetvej 3, 7870 Roslev, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed.

Ejerforhold

10

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Dan Element Holding A/S
Fabrikvej 12, Lyby
7800 Skive

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Medarbejderforhold			11
Løn og gager.....	31.366.261	25.657.487	
Pensioner.....	2.560.853	2.097.226	
Omkostninger til social sikring.....	718.767	844.751	
Andre personaleomkostninger.....	623.269	303.218	
	35.269.150	28.902.682	