

DELPRO A/S
Bavnevej 50
6580 Vamdrup
CVR-nr. 25019776

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.03.2017

Dirigent

Navn: Jacob Christian Rath

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DELPRO A/S
Bavnevej 50
6580 Vamdrup

CVR-nr.: 25019776
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: +4576322700
Telefax: +4576322701
Hjemmeside: www.delpro.dk
E-mail: del@delpro.dk

Bestyrelse

Svenn Haargaard, formand
Per Sørensen
Frank Eisby
Henk Hendrik Smit, medarbejderrep.
Thomas Flensted Schultz, medarbejderrep.

Direktion

Jacob Christian Rath, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for DELPRO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 21.03.2017

Direktion

Jacob Christian Rath
administrerende direktør

Bestyrelse

Svenn Haargaard
formand

Per Sørensen

Frank Eisby

Henk Hendrik Smit
medarbejderrep.

Thomas Flensted Schultz
medarbejderrep.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DELPRO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DELPRO A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 21.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.797	37.706	59.745	48.685	40.567
Driftsresultat	1.933	(9.177)	3.330	5.003	1.032
Resultat af finansielle poster	233	(210)	296	320	147
Årets resultat	1.684	(7.342)	2.626	3.529	877
Samlede aktiver	29.091	21.614	52.224	39.108	31.696
Investeringer i materielle anlægsaktiver	105	651	102	795	507
Egenkapital	8.534	6.851	16.162	15.537	12.206
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	21,9	(63,8)	16,6	25,4	7,5
Soliditetsgrad (%)	29,3	31,7	30,9	39,7	38,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udføre montage- og serviceopgaver i relation til højspændingsanlæg primært inden for elforsyning, vindmølleparker og industrivirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev på 2,1 mio. kr. (før skat) og 1,7 mio. kr. (efter skat).

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

I 2016 har selskabet været igennem en positiv økonomisk udvikling med stigende omsætning og indtjening hen over året. Aktivitetsniveauet har været stigende inden for alle selskabets forretningsområder, men især har omsætning og indtjening været stigende inden for vindmølle området.

I løbet af 2016 har selskabet etableret datterselskab i Polen (DELPRO Poland Sp. Z.o.o).

I perioden mellem balancedagen og frem til i dag har ejerne af selskabet besluttet og gennemført en nedsættelse af aktiekapitalen fra kr. 12 mio. til kr. 6 mio.

Nedsættelsen sker med henblik på henlæggelse af midlerne til selskabets frie reserver.

Forventet udvikling

Der forventes moderat vækst på de markeder, som selskabet befinder sig på, og der forventes moderat stigende økonomiske resultater sammenlignet med 2016.

Særlige risici

Selskabet er ikke vidende om særlige forretningsmæssige risici.

Videnressourcer

Selskabet har ved årets udgang 100 medarbejdere (hvoraf 8 er ansat i datterselskaber) med et bredt spektrum af formelle uddannelser: ingeniører, teknikere, faglærte håndværkere og ufaglærte. Dette er en stigning på 39 medarbejdere sammenlignet med årets indgang.

Medarbejdernes viden ressourcer består dels af kompetencer erhvervet gennem formelle uddannelser og dels af kompetenceudvikling gennem udførelsen af arbejdsaktiviteterne.

Selskabet gennemfører hvert år medarbejderudviklingssamtaler med henblik på løbende at tilpasse selskabets kompetencer til behovet.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

I forbindelse med opgaver udført for net- og transmissionsselskaber håndteres anlæg og komponenter, der indeholder miljøfremmede stoffer:

Olie

Transformatorer, højspændingsafbrydere og kabler kan indeholde olie. Oliens kvalitet overvåges, og om nødvendigt renses og genanvendes olien i en lukket proces. Ved skrotning af komponenter indeholdende olie aftappes olien og afhændes til et miljøgodkendt firma.

SF6 gas (drivhusgas)

Højspændingsafbrydere kan indeholde SF6 gas. Denne gas overvåges, og om nødvendigt renses og genanvendes gassen i en lukket proces. Al håndtering af SF6 gas udføres med uddannet og certificeret personale.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		46.797.407	37.705.943
Personaleomkostninger	2	(44.220.087)	(46.293.029)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(643.878)</u>	<u>(589.664)</u>
Driftsresultat		1.933.442	(9.176.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.550)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		27.619	(199.124)
Andre finansielle indtægter		513.073	311.038
Andre finansielle omkostninger		<u>(299.021)</u>	<u>(322.276)</u>
Resultat før skat		2.166.563	(9.387.112)
Skat af årets resultat	4	<u>(482.867)</u>	<u>2.045.320</u>
Årets resultat	5	<u>1.683.696</u>	<u>(7.341.792)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		27.044	349.534
Immaterielle anlægsaktiver	6	27.044	349.534
Produktionsanlæg og maskiner		742.362	950.945
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.767	47.367
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	770.129	998.312
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		303.659	276.040
Andre tilgodehavender		387.597	334.030
Finansielle anlægsaktiver	8	691.256	610.070
Anlægsaktiver		1.488.429	1.957.916
Råvarer og hjælpematerialer		1.531.699	1.949.900
Varebeholdninger		1.531.699	1.949.900
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.046.413	9.359.340
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.697.521	134.162
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		199.462	31.429
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.790.397	942.914
Udskudt skat	10	5.889.453	6.372.320
Andre tilgodehavender		950.825	89.933
Periodeafgrænsningsposter	11	366.645	755.309
Tilgodehavender		25.940.716	17.685.407
Likvide beholdninger		130.224	20.574
Omsætningsaktiver		27.602.639	19.655.881
Aktiver		29.091.068	21.613.797

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	12	12.000.000	12.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.109	1.040
Overført overskud eller underskud		<u>(3.485.706)</u>	<u>(5.150.333)</u>
Egenkapital		<u>8.534.403</u>	<u>6.850.707</u>
Andre hensatte forpligtelser	13	<u>16.000</u>	<u>351.278</u>
Hensatte forpligtelser		<u>16.000</u>	<u>351.278</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>7.007</u>	<u>28.729</u>
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>7.007</u>	<u>28.729</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	20.469	19.216
Bankgæld		4.681.276	2.507.235
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	620.091	1.023.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.686.060	2.136.487
Anden gæld		<u>10.525.762</u>	<u>8.696.717</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.533.658</u>	<u>14.383.083</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.540.665</u>	<u>14.411.812</u>
Passiver		<u>29.091.068</u>	<u>21.613.797</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	12.000.000	1.040	(5.150.333)	6.850.707
Årets resultat	0	19.069	1.664.627	1.683.696
Egenkapital ultimo	12.000.000	20.109	(3.485.706)	8.534.403

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.933.442	(9.176.750)
Af- og nedskrivninger		643.878	627.604
Andre hensatte forpligtelser		(335.278)	(1.688.794)
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(4.344.694)</u>	<u>22.645.163</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.102.652)	12.407.223
Modtagne finansielle indtægter		513.073	311.038
Betalte finansielle omkostninger		<u>(299.021)</u>	<u>(322.276)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.888.600)	12.395.985
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(18.405)	(25.077)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(104.800)	(650.957)
Salg af materielle anlægsaktiver		30.000	186.260
Køb af finansielle anlægsaktiver		(68.550)	(54.886)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>6.433</u>	<u>163.940</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(155.322)	(380.720)
Afdrag på lån mv.		(20.469)	(19.216)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(1.969.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.469)	(1.988.216)
Ændring i likvider		(2.064.391)	10.027.049
Likvider primo		<u>(2.486.661)</u>	<u>(12.513.710)</u>
Likvider ultimo		(4.551.052)	(2.486.661)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		130.224	20.574
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.681.276)</u>	<u>(2.507.235)</u>
Likvider ultimo		(4.551.052)	(2.486.661)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

I perioden mellem balancedagen og frem til i dag har ejerne af selskabet besluttet og gennemført en nedsættelse af aktiekapitalen fra kr. 12 mio. til kr. 6 mio.

Nedsættelsen sker med henblik på henlæggelse af midlerne til selskabets frie reserver.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	37.958.217	39.341.981
Pensioner	3.094.119	3.469.213
Andre omkostninger til social sikring	535.678	676.213
Andre personaleomkostninger	2.632.073	2.805.622
	44.220.087	46.293.029
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	76	88
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.712.353	1.908.512
	1.712.353	1.908.512
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	340.895	329.437
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	332.983	484.427
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(30.000)	(224.200)
	643.878	589.664
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	482.867	(2.045.320)
	482.867	(2.045.320)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	19.069	(199.124)
Overført resultat	<u>1.664.627</u>	<u>(7.142.668)</u>
	<u>1.683.696</u>	<u>(7.341.792)</u>
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		997.412
Tilgange		<u>18.405</u>
Kostpris ultimo		<u>1.015.817</u>
Af- og nedskrivninger primo		(647.878)
Årets afskrivninger		<u>(340.895)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(988.773)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>27.044</u>

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.612.158	424.693	2.231.076
Tilgange	104.800	0	0
Afgange	(67.000)	(326.694)	(795.525)
Kostpris ultimo	7.649.958	97.999	1.435.551
Af- og nedskrivninger primo	(6.661.213)	(377.326)	(2.231.076)
Årets afskrivninger	(313.383)	(19.600)	0
Tilbageførsel ved afgange	67.000	326.694	795.525
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.907.596)	(70.232)	(1.435.551)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	742.362	27.767	0
Ikke ejede aktiver	-	27.767	-
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	275.000	334.030
Tilgange	8.550	0	60.000
Afgange	0	0	(6.433)
Kostpris ultimo	8.550	275.000	387.597
Opskrivninger primo	0	1.040	0
Andel af årets resultat	0	27.619	0
Opskrivninger ultimo	0	28.659	0
Andel af årets resultat	(8.550)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(8.550)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	303.659	387.597

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: DELPRO Poland Sp. z.o.o	Polen	Z.o.o	100,0	(82.384)	(90.812)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
DELPRO Wind A/S	Vamdrup	A/S	50,0	557.316	55.237
HELPRO ApS	Hedehusene	ApS	50,0	(2.285)	(52.285)

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.006.443	1.039.943
Foretagne acontofaktureringer	(929.013)	(905.781)
Overført til gældsforpligtelser	620.091	0
	<u>1.697.521</u>	<u>134.162</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(5.950)	(76.897)
Materielle anlægsaktiver	1.830.106	1.939.273
Tilgodehavender	(108.941)	(103.454)
Hensatte forpligtelser	3.520	77.281
Fremførbare skattemæssige underskud	4.170.718	4.536.117
	5.889.453	6.372.320

Bevægelser i året

Primo	6.372.320
Indregnet i resultatopgørelsen	(482.867)
Ultimo	5.889.453

Baseret på budgetter og forventninger til fremtiden, er det ledelsens vurdering, at skatteaktivet kan anvendes indenfor de næste 3-5 år.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje, forsikringer mv.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
12. Virksomhedskapital			
Aktier	120.000	100	12.000.000
	120.000		12.000.000

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter for 2016 udelukkende jubilæumshensættelser og for 2015 garanti- samt jubilæumshensættelser.

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	20.469	19.216	7.007
	20.469	19.216	7.007

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	418.201	549.372
Ændring i tilgodehavender	(8.731.889)	31.668.333
Ændring i leverandørgæld mv.	3.968.994	(9.572.542)
	(4.344.694)	22.645.163

16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der er indgået lejeaftaler vedrørende husleje, som kan opsiges med 3-6 måneders varsel. De årlige lejeomkostninger udgør 977 t.kr. pr. 31.12.2016 mod 736 t.kr. pr. 31.12.2015.

Der er endvidere indgået operationelle leasing- og driftsaftaler vedrørende driftsmateriel m.v. De årlige leasingydelse udgør 2.855 t.kr. pr. 31.12.2016 mod 2.855 t.kr. pr. 31.12.2015.

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DELPRO Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har stillet for branchen almindelige garantier overfor 3. mand. Garantier pr. 31.12.2016 udgør 1.812 t.kr. mod 1.882 t.kr. pr. 31.12.2015.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet virksomhedspant på nom. 10 mio.kr. omfattende simple fordringer, varelager, driftsmidler mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 13.177 t.kr. pr. 31.12.2016 mod 12.639 t.kr. pr. 31.12.2015.

Til sikkerhed for Delpro Holding A/S' mellemværende med pengeinstitut, er der afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31.12.2016 i alt 2.248 t.kr. mod 2.247 t.kr. pr. 31.12.2015.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
DELPRO Holding A/S, Bavnevej 50, 6580 Vamdrup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-7 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske

Anvendt regnskabspraksis

ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, jubilæumsbonus mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden på 1-5 år.

Jubilæumsbonus udbetales til medarbejdere som en engangsydelse, der beregnes med udgangspunkt i den enkelte medarbejders anciennitet.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.