

DAVINCI development a/s
Hedegårdsvej 9, 7190 Billund

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 25 26 77 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2016.

Ole Lykke Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for DAVINCI development a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 13. oktober 2016

Direktion

Ole Lykke Jensen

Bestyrelse

Jens Kim Bjørn Nielsen

Ole Lykke Jensen

Lars Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i DAVINCI development a/s

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DAVINCI development a/s for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grindsted, den 13. oktober 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DAVINCI development a/s
Hedegårdsvej 9
7190 Billund

Telefon: 76502850
Telefax: 76502860
Hjemmeside: www.davinci.dk

CVR-nr.: 25 26 77 45
Stiftet: 20. marts 2000
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
16. regnskabsår

Bestyrelse

Jens Kim Bjørn Nielsen
Ole Lykke Jensen
Lars Pedersen

Direktion

Ole Lykke Jensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Bankforbindelse

Jyske Bank

Modervirksomhed

Davinci Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er konsulentarbejde indenfor produktudvikling, mekanisk konstruktion, strukturelle beregninger, prototypefremstilling, visualisering, simulering og udviklingsprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 42.038.980 mod 34.371.779 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.386.307 mod 2.391.783 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DAVINCI development a/s er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DAVINCI development a/s solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	42.038.980	34.371.779
1 Personaleomkostninger	-41.948.049	-30.297.045
Af - og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.949.939	-975.150
Resultat før finansielle poster	-1.859.008	3.099.584
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.129
Andre finansielle indtægter	8.606	7.739
3 Øvrige finansielle omkostninger	-5.863	-2.367
Resultat før skat	-1.856.265	3.108.085
Skat af årets resultat	469.958	-716.302
Årets resultat	-1.386.307	2.391.783
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	0	391.783
Disponeret fra overført resultat	-1.386.307	0
Disponeret i alt	-1.386.307	2.391.783

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
	Goodwill	29.750	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	<u>250.000</u>	<u>1.286.261</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>279.750</u>	<u>1.286.261</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.609.625	582.863
4	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>869.067</u>	<u>801.065</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.478.692</u>	<u>1.383.928</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.758.442</u>	<u>2.670.189</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>118.732</u>	<u>176.928</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>118.732</u>	<u>176.928</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.552.262	6.841.609
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	310.800
	Udskudte skatteaktiver	198.777	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	60.757	0
	Andre tilgodehavender	551.965	389.162
	Periodeafgrænsningsposter	<u>208.312</u>	<u>175.991</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>9.572.073</u>	<u>7.717.562</u>
	Likvide beholdninger	<u>69.150</u>	<u>3.127.936</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.759.955</u>	<u>11.022.426</u>
	Aktiver i alt	<u>12.518.397</u>	<u>13.692.615</u>

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	2.165.279	3.551.587
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>2.665.279</u>	<u>6.051.587</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>210.424</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>210.424</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.191.232	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	850.229	698.496
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	870.483
	Anden gæld	<u>7.811.657</u>	<u>5.861.625</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.853.118</u>	<u>7.430.604</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.853.118</u>	<u>7.430.604</u>
	Passiver i alt	<u>12.518.397</u>	<u>13.692.615</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	34.903.842	24.965.937
Pensioner	4.643.763	3.494.240
Andre omkostninger til social sikring	510.094	424.200
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.890.350</u>	<u>1.412.668</u>
	<u>41.948.049</u>	<u>30.297.045</u>
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Davinci Holding ApS	<u>0</u>	<u>3.129</u>
	<u>0</u>	<u>3.129</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>5.863</u>	<u>2.367</u>
	<u>5.863</u>	<u>2.367</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinge for materielle anlægsaktiver
Kostpris primo	3.532.733	801.065
Tilgang	1.528.346	68.002
Afgang	-400.739	0
Kostpris ultimo	4.660.340	869.067
Af- og nedskrivninger primo	2.949.869	0
Årets afskrivninger	501.585	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-400.739	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.050.715	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.609.625	869.067

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat

Overført resultat primo	3.551.586	3.159.804
Årets overførte overskud eller underskud	-1.386.307	391.783
	2.165.279	3.551.587

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for DAVINCI development a/s og Davinci Holding ApS er der givet skadeløsbrev (virksomhedspant) på kr. 500.000.

Virksomhedspant omfatter

Varebeholdninger

Simple fordring og tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser

Driftsmidler

Noter

. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Immaterielle rettigheder

Selskabet har overfor pengeinstitut afgiver ulimiteret selvskyldnerkaution for bankens tilgodehavende hos Davinci Holding ApS.

8. **Eventualposter**

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med årlig husleje på t.kr. 1.225 med opsigelsesvarsler på op til 6 måneder.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 34 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 47 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Davinci Holding ApS, CVR-nr. 25 23 48 63 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.