

Davai A/S

Rugvænget 20, 8500 Grenaa
CVR-nr.: 29 53 70 38

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31/3 2017.



Kim Brüld Olesen, dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Lederspåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9 – 15
Resultatopgørelse	16
Balance	17 - 18
Noter	19 - 22

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Davai A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 31.marts 2017


Direktion:

Kim Brüld Olesen



Bestyrelse:

Jan Bisgaard
formand



Finn Aarlund Jensen



Flemming Sørensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Davai A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Davai A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført 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 forpligtigelser i henhold til disse 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 egent 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 forbehold 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

Grenaa, den 31.marts 2017

Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841



Martin Nielsen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Davai A/S
Rugvænget 20
8500 Grenaa
Telefon: 86 30 12 36
Telefax: 86 30 12 37

CVR-nr.: 29 53 70 38
Stiftet: 19. maj 2006
Hjemsted: Norddjurs kommune
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jan Bisgaard (formand)
Finn Aarlund Jensen
Flemming Sørensen

Direktion

Kim Brüld Olesen

Pengeinstitutter

Sydbank A/S

Revisor

Talkompagniet
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Nytov 3
8500 Grenaa

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af specialiseret arbejdskraft, renovering og vedligeholdelse af broer, renovering og service på vindmøller samt udlejning af adgangsudstyr og dermed beslægtede opgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitetsniveau har været på niveau med foregående år. Selskabet har leveret produkter og ydelser indenfor renoverings- og vedligeholdelsesopgaver, samt mandskabsudlejning af arbejdskraft primært til stålindustrien og i mindre grad til andre industrier såsom eksempelvis vindmølleindustrien.

I regnskabsåret 2016 formåede selskabet at forbedre indtjeningsevnen signifikant, denne positive tendens tilskrives henholdsvis erfaringsopbygning samt en skarpere profil og intern fokusering i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til det kommende år

Det er virksomhedens strategi at forfølge de markedsmæssige muligheder, som de kommende års investeringer i infrastruktur medfører såvel nationalt som internationalt. Endvidere arbejder virksomheden målrettet på at øget antallet af kunder og kundesegmenter indenfor forretningsområdet for mandskabsudlejning.

Med dette udgangspunkt forventes et resultat på niveau med 2016.

Kapitalforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

KIO Holding ApS, Rugvænget 20, 8500 Grenaa

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Davai A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Størrelsesgrænser

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, idet dette nu kræves i lovgivningen. Opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænser udgøres nu af nettoomsætningen, tillagt finansielle indtægter og investeringsindtægter, hvor disse udgør mindst det sammen som omsætningen. Tidligere blev opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænserne, udgjort af nettoomsætningen alene. Sammenligningsgrundlaget er tilpasset. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen ultimo. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet i regnskabet.

Anvendelse af årsregnskabsloven skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. "Igangværende arbejder for fremmed regning" var tidligere indregnet i en særskilt linje under aktiver, under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser". Selskabsskat var tidligere indregnet i en særskilt linje under gæld. Dette indregnes nu under "Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring". Gæld til realkreditinstitutter var tidligere indregnet i en særskilt linje under gæld. Dette indregnes nu under "Gæld til kreditinstitutter". Gæld opdeles i balancen nu som langfristet- og kortfristet gæld. Der er sket tilpasning af benævnelsen af posterne under forpligtelser, dog uden at dette har nogen betydningsmæssige konsekvenser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

Ekstraordinært udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at ekstraordinært udbytte i år og fremover vises i resultatdisponeringen. Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb, vises i tilknytning til resultatdisponeringen. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen har ikke har nogen beløbsmæssige betydning for egenkapitalen eller resultatet. Sammenligningstallene er tilpasset.

Materielle aktiver - afskrivning - revurdering af restværdier

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis, således at materielle anlægsaktivers restværdi, som følge af ændring i årsregnskabsloven, revurderes løbende. Sammenligningstallene er som følge af reglerne i overgangsbekendtgørelsen, ikke tilpasset. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen primo, og resultatet 2016.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Eventualaktiver

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis som følge af ændring i årsregnskabsloven, således at eventualaktiver i år og fremover, alene indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, mod tidligere indregning såfremt fremtidige økonomiske fordele var sandsynlige. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen eller resultatet. Sammenligningstillene er som følge af overgangsbestemmelserne, ikke tilpasset.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret.

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 udlejning af arbejdskraft indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med sin modervirksomhed, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomheden refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der er ved opgørelsen af afskrivninger ikke medtaget nogen restværdi (scrapværdi). Goodwill afskrives over 5 år, idet virksomhedens har sine kunder i gennemsnit 5 år, hvilket måles årligt, således at afskrivningsperioden løbende revurderes. Virksomhedens gennemsnitlige kunde-levetid kan aflæses pålideligt i virksomhedens kunde-system.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	50%
Indretning lejede lokaler	5 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Restværdierne revurderes løbende.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

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 virksomhedens alternative lånerente, som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbstid 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 forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af de enkelte igangværende arbejder for fremmed regning fratrukket acontofaktureringer. Hvis acontofaktureringer overstiger salgsværdien af de enkelte igangværende arbejder for fremmed regning, indregnes disse under gældsforpligtigelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måned til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og 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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende 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 proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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.

Resultatopgørelse

Noter	2016	2015
Bruttofortjeneste	44.261.210	42.454.471
1 Personaleomkostninger	-39.534.430	-39.945.101
Afskrivninger	-1.377.069	-1.658.560
Resultat før finansielle poster	3.349.712	850.810
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	436.262	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.035	41.363
Andre finansielle indtægter	-103.876	362.860
2 Finansielle omkostninger	-370.522	-263.880
Resultat før skat	3.433.610	991.153
3 Skat af årets resultat	-679.783	-331.370
Årets resultat	2.753.827	659.784
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.317.565	559.784
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	436.262	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	0
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Disponeret i alt	2.753.827	659.784
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets afslutning	0	0

Balance

Noter	31/12 2016	31/12 2015
Goodwill	0	0
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger	320.327	0
Indretning lejede lokaler	1.115.016	163.534
Driftsmateriel og inventar	1.893.277	2.324.057
Anlægsaktiver under opførelse	186.688	0
5 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.515.308</u>	<u>2.487.591</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	486.262	0
6 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>486.262</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.001.570</u>	<u>2.487.591</u>
Varebeholdninger	<u>778.032</u>	<u>459.282</u>
7 Tilgodehavender fra salg af tjensteydelser	4.972.203	9.163.018
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	12.177.579	3.763.197
Udskudt skatteaktiv	183.514	208.075
Andre tilgodehavender	291.249	211.149
Periodeafgrænsningsposter	468.100	192.727
Tilgodehavende i alt	<u>18.092.646</u>	<u>13.538.166</u>
Værdipapirer	<u>131.176</u>	<u>128.985</u>
Likvide beholdninger	<u>12.328</u>	<u>20.984</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>19.014.182</u>	<u>14.147.418</u>
Aktiver i alt	<u>23.015.752</u>	<u>16.635.009</u>

Balance

Noter	31/12 2016	31/12 2015
Aktiekapital	750.000	750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	436.262	0
Overført resultat	6.591.894	4.274.329
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
8 Egenkapital i alt	<u>7.778.156</u>	<u>5.124.329</u>
Leasingforpligtelser	494.296	728.230
Gæld til kreditinstitutter	1.138.110	465.622
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.632.406</u>	<u>1.193.852</u>
9 Leasingforpligtelser	432.187	432.187
9 Gæld til kreditinstitutter	5.652.084	2.263.709
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.989.512	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.952.052	1.069.977
10 Anden gæld, herunder skatter og bidrag til social sikring	3.579.356	6.550.954
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.605.190	10.316.828
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.237.596</u>	<u>11.510.680</u>
Passiver i alt	<u>23.015.752</u>	<u>16.635.009</u>
11 Ejerforhold		
12 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	28.649.718	30.060.211
Pensioner	3.327.457	3.453.500
Andre omkostninger til social sikring	5.417.855	4.549.443
	<u>37.395.030</u>	<u>38.063.154</u>
Personaleomkostninger i alt		
Gennemsnitlig antal ansatte	67	70
2. Finansielle omkostninger		
Mellemregning med tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige	370.522	263.880
	<u>370.522</u>	<u>263.880</u>
Finansielle omkostninger i alt		
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	655.222	346.965
Regulering af udskudt skat	24.561	-15.595
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>679.783</u>	<u>331.370</u>
Skat af årets resultat i alt		
Skyldig skat for 2016	655.222	346.965
Betalt acontoskat	-268	-260
	<u>654.955</u>	<u>346.705</u>
Skyldig selskabsskat (gæld til tilknyttede virksomheder)		
4. Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
Kostpris pr. 31/12 2015		1.800.000
Tilgang i året		0
Afgang i året		0
		<u>1.800.000</u>
Kostpris pr. 31/12 2016		
Afskrivninger pr. 31/12 2015		1.800.000
Årets afskrivning		0
Afskrivning vedr. afgang		0
		<u>1.800.000</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2016		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016		<u>0</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Indretning lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31/12 2015	0	301.447	8.155.235
Tilgang i året	320.327	1.008.680	990.482
Afgang i året	0	0	-413.519
Kostpris pr. 31/12 2016	<u>320.327</u>	<u>1.310.127</u>	<u>8.732.198</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2015	0	137.914	5.831.170
Årets afskrivning	0	57.198	1.319.870
Afskrivning vedr. afgang	0	0	-312.119
Afskrivninger pr. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>195.112</u>	<u>6.838.921</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	<u>320.327</u>	<u>1.115.016</u>	<u>1.893.277</u>
Heraf leasede aktiver			<u>766.824</u>

6. Finansielle anlægsaktiver

	Davai.dk ApS
Kostpris pr. 31/12 2015	0
Tilgang i året	50.000
Afgang i året	0
Kostpris pr. 31/12 2016	<u>50.000</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2015	0
Årets opskrivning	436.262
Opskrivninger pr. 31/12 2016	<u>436.262</u>
Nedskrivninger pr. 31/12 2015	0
Årets nedskrivning	0
Nedskrivninger pr. 31/12 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	<u>486.262</u>

Noter

7. Tilgodehavender fra slag af tjenesteydelser

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.048.164	526.932
Tilgodehavender fra slag	2.924.039	8.636.086
	<u>4.972.203</u>	<u>9.163.018</u>

8. Egenkapital

	Aktie- kapital	Reserve for nettoop- skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2015	750.000	0	4.274.329	100.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000
Overført overskud	0	436.262	2.317.565	0
Forslag til udbytte	0	0	0	0
Saldo pr. 31/12 2016	<u>750.000</u>	<u>436.262</u>	<u>6.591.894</u>	<u>0</u>

Aktiekapitalen består af 750 stk. á nom. 1.000.

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld ultimo	Langfristet gæld	Kortfristet gæld	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelse	926.483	494.296	432.187	0
Gæld til kreditinstitutter, inkl. kassekredit	6.790.193	1.138.110	5.652.084	0
	<u>7.716.676</u>	<u>1.632.406</u>	<u>6.084.271</u>	<u>0</u>

10. Anden gæld, herunder skatter og bidrag til social sikring

Skyldig skat til tilknyttede virksomheder	654.955	346.705
Anden gæld	2.924.401	6.204.249
	<u>3.579.356</u>	<u>6.550.954</u>

11. Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

KIO Holding ApS, Rugvænget 20, 8500 Grenaa

Noter

12. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er deponeret virksomhedspant på t.kr. 2.000 med pant i debitorer, varelager, driftsmateriel og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2016:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.972.203
Varebeholdninger	778.032
Driftsmateriel og inventar	1.126.453
Goodwill	0
	<u>6.876.688</u>

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for KIO Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har påtaget sig forpligtelser i henhold til en lejekontrakter vedrørende lokaler med en uopsigelighedsperiode på 7 år. Den årlige leje udgør tkr. 319.

Herudover har selskabet påtaget sig forpligtelser i henhold til en lejekontrakter vedrørende lokaler med op til 6 måneders opsigelse. Den årlige leje udgør tkr. 694.