


Dansk Autoværn A/S

Årsrapport 2015

Godkendt på generalforsamlingen den 18. marts 2016



Dirigent

CVR-nr. 34 99 10 14

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Dansk Autoværn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg den 18. marts 2016

Direktion:




Ulrik Toft Marcussen

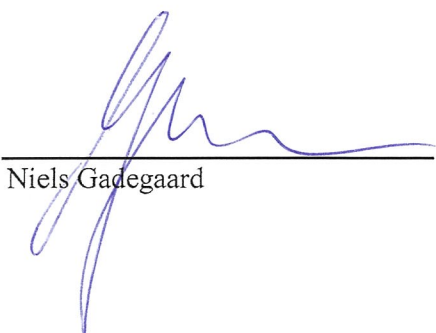
Bestyrelse:



Svend Preben Løbner
formand



Carsten Friis



Niels Gadegaard

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Dansk Autoværn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Autoværn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning

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.

Sønderborg, den 18. marts 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Flemming Smidt Jensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Dansk Autoværn A/S
Tietgensvej 12
8600 Silkeborg

Telefon: 86 82 29 00
Telefax: 86 82 29 50
Hjemmeside www.davas.dk

CVR-nr.: 34 99 10 14
Stiftet: 10. juni 1963
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Svend Preben Løbner (formand)
Carsten Friis
Niels Gadegaard

Direktion

Ulrik Toft Marcussen

Revisor

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jyllandsgade 28
6400 Sønderborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 18. marts 2016

Ledelsesberetning

Beretning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.972	42.447	47.219	52.128	44.420
Resultat af primær drift	8.948	7.775	9.161	8.469	-6.605
Finansielle poster, netto	-132	-189	-325	-731	-1.238
Årets resultat	6.868	5.828	6.835	5.799	-5.901
Balance					
Anlægsaktiver	12.787	14.607	17.164	20.148	27.201
Omsætningsaktiver	57.248	32.942	39.766	32.606	57.492
Aktiver i alt	70.035	47.549	56.930	52.754	84.693
Egenkapital	24.805	23.437	24.110	21.775	15.975
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driften	-4.777	5.390	16.515	24.768	1.724
Pengestrømme til investering, netto	-2.580	-2.450	-3.196	175	-3.891
Pengestrømme til finansiering	-5.940	-8.754	-7.017	-3.999	-13.273
Pengestrømme i alt	-13.297	-5.814	6.302	20.944	-15.440
Nøgletal					
Likviditetsgrad	134,9%	149,4%	140,5%	137,1%	71,6%
Soliditetsgrad	35,4%	49,3%	42,4%	41,3%	18,9%
Egenkapitalforrentning	28,5%	24,5%	29,8%	30,7%	-27,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg, montage og vedligeholdelse af sikkerhedsforanstaltninger til de danske veje, herunder stål-, træ- og betonautoværn, brorækværk, støjskærme, betonfundamenter samt udlejning af trafikværn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 6.868 tkr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 24.805 tkr. pr. 31. december 2015.

Der har i år 2015 været normal aktivitet inden for alle selskabets aktivitetsområder.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Udviklingsomkostninger

Selskabets udviklingsaktiviteter omfatter primært udviklingsomkostninger i forbindelse med produktion af nye typer betonautoværn og brorækværk.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har en god ordrebeholdning og forventer et forbedret resultat i år 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Autoværn A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, årsrapporten aflægges efter følgende principper.

Årsrapporten indgår i koncernregnskabet for Contraffice A/S.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under henholdsvis aktiver og forpligtelser.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver og forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt at levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejder udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt at levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af reglerne og tvungen sambeskatning af danske koncernforbundne selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i årsregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet, Henningsminde Holding ApS, er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber ved skattemæssige underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændret skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Produktudviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

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

Udviklingsomkostninger afskrives liniært over den vurderede økonomiske brugstid.

Afskrivningsperioden udgør 4 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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 brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandør og løn.

Renteomkostninger til opførelse af materielle anlægsaktiver som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen for anlægsaktivet.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
---	-----------

Aktiver med en anskaffelsessum under kr. 50.000 pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO- metoden. Er realisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse.

Nettorealizationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsevnen, 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, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dansk Autoværn A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til en nominal værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som bruttofortjeneste med fradrag af personaleomkostninger og reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i arbejdskapitalen, betalte finansielle og ekstraordinære poster samt betalte skatter.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til og fra aktionærer samt optagelse af og afdrag på rentebærende gæld, der ikke indgår under arbejdskapitalen samt udbetaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likviditet

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad

Omsætningsaktiver x 100
Kortfristede gældsforpligtelser

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100
Aktiver i alt ultimo

Egenkapitalforrentning

Årets resultat x 100
Gennemsnitlig egenkapital

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttofortjeneste		45.971.686	42.447
Personaleomkostninger	1	-32.386.007	-29.395
Afskrivninger	2	-4.637.760	-5.277
Resultat af primær drift		8.947.919	7.775
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		36.645	45
Finansielle omkostninger	3	-132.180	-189
Resultat før skat		8.852.384	7.631
Skat af årets resultat	4	-1.984.332	-1.803
Årets resultat		<u>6.868.052</u>	<u>5.828</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		6.500.000	5.500
Overført resultat		368.052	328
		<u>6.868.052</u>	<u>5.828</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsomkostninger	5	1.694.377	2.317
Goodwill		0	62
		<u>1.694.377</u>	<u>2.379</u>
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmateriel, maskiner og inventar	5	<u>11.092.498</u>	<u>12.228</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.786.875</u>	<u>14.607</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		2.808.444	2.040
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>10.835.876</u>	<u>12.001</u>
		<u>13.644.320</u>	<u>14.041</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.906.471	15.176
Igangværende arbejder - acontofaktureringer	6	6.653.303	1.846
Mellemregning koncernforbundne virksomheder		1.688.502	1.563
Andre tilgodehavender		19.144	58
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>329.387</u>	<u>244</u>
		<u>43.596.807</u>	<u>18.887</u>
Likvide beholdninger		<u>7.203</u>	<u>14</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>57.248.330</u>	<u>32.942</u>
AKTIVER I ALT		<u>70.035.205</u>	<u>47.549</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	8	3.000.000	3.000
Overført resultat		15.304.695	14.937
Foreslået udbytte		6.500.000	5.500
Egenkapital i alt		<u>24.804.695</u>	<u>23.437</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	9	<u>2.149.377</u>	<u>1.543</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasinggæld	10	997.743	1.569
Kortfristet andel		<u>-372.246</u>	<u>-1.048</u>
		<u>625.497</u>	<u>521</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	10	372.246	1.048
Bankgæld		14.100.218	810
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.082.727	2.989
Mellemregning koncernforbundne virksomheder		408.519	152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.750.638	5.581
Skyldig sambeskatningsbidrag		1.377.476	1.998
Anden gæld		<u>9.363.812</u>	<u>9.470</u>
		<u>42.455.636</u>	<u>22.048</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.081.133</u>	<u>22.569</u>
PASSIVER I ALT		<u>70.035.205</u>	<u>47.549</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	11		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttofortjeneste		45.971.686	42.447
Andre driftsindtægter		-237.385	-271
Personaleomkostninger		-32.386.007	-29.395
Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital		13.348.294	12.781
Forskydninger i varebeholdninger		396.266	-2.256
Forskydninger i tilgodehavender		-19.776.583	3.720
Forskydninger i igangværende arbejder - modtagne forudbetalinger fra kunder		-714.066	-54
Forskydninger i leverandører og anden gæld		4.063.126	-6.703
Pengestrøm fra ordinær primær drift		-2.682.963	7.488
Finansielle poster, netto		-95.535	-144
Pengestrøm fra ordinær drift		-2.778.498	7.344
Sambeskatningsbidrag betalt		-1.998.196	-1.954
Pengestrøm, driftsaktivitet		-4.776.694	5.390
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-2.029
Salg af materielle anlægsaktiver		826.793	1.777
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.406.528	-2.198
Pengestrøm, investeringsaktivitet		-2.579.735	-2.450
Udbytte		-5.500.000	-6.500
Afdrag på langfristet gæld		-1.074.103	-4.479
Forøgelse af langfristet gæld		502.818	477
Forskydninger mellemværende med tilknyttede virksomheder		131.166	1.748
Pengestrøm, finansieringsaktivitet		-5.940.119	-8.754
Årets pengestrøm fra drifts, investerings- og finansieringsaktivitet		-13.296.548	-5.814
Likvider m.v., primo		-796.467	5.018
Likvider m.v., ultimo		-14.093.015	-796
Likvider m.v., ultimo specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.203	14
Kortfristet bankgæld		-14.100.218	-810
Likvider m.v., ultimo		-14.093.015	-796

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		tkr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.840.911	26.649
Pensionsbidrag	1.927.869	1.845
Andre omkostninger til social sikring	617.227	901
	<u>32.386.007</u>	<u>29.395</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>839.760</u>	<u>2.072</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>58</u>	<u>52</u>
2 Afskrivninger		
Goodwill	62.329	125
Udvikling	622.705	218
Driftsmateriel og inventar	3.952.726	4.934
	<u>4.637.760</u>	<u>5.277</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	46.194	2
Øvrige finansielleomkostninger	85.986	187
	<u>132.180</u>	<u>189</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	1.377.476	1.998
Årets regulering af udskudt skat	606.856	-195
	<u>1.984.332</u>	<u>1.803</u>
Betalt sambeskatningsbidrag til administrationsselskab	<u>1.998.196</u>	<u>1.954</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- omkostninger	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2015	3.775.409	1.388.777	5.164.186
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>3.775.409</u>	<u>1.388.777</u>	<u>5.164.186</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	1.458.327	1.326.448	2.784.775
Årets afskrivninger	622.705	62.329	685.034
Årets afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2015	<u>2.081.032</u>	<u>1.388.777</u>	<u>3.469.809</u>
Regnskabsmæssige værdi 31. december 2015	<u><u>1.694.377</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.694.377</u></u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Drifts- materiel, maskiner og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	64.480.737	64.480.737
Årets tilgang	3.406.528	3.406.528
Årets afgang	-1.533.600	-1.533.600
Kostpris 31. december 2015	<u>66.353.665</u>	<u>66.353.665</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	52.252.633	52.252.633
Årets afskrivninger	3.952.726	3.952.726
Årets afgang	-944.192	-944.192
Afskrivninger 31. december 2015	<u>55.261.167</u>	<u>55.261.167</u>
Regnskabsmæssige værdi 31. december 2015	<u><u>11.092.498</u></u>	<u><u>11.092.498</u></u>
Bogført værdi af finansielt leasede aktiver	<u>986.473</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		tkr.
6 Igangværende arbejder - acontofaktureringer		
Igangværende arbejder opgjort til salgspris	52.686.971	32.918
Modtagne acontobetalinger fra kunder	<u>-46.033.668</u>	<u>-31.072</u>
	<u><u>6.653.303</u></u>	<u><u>1.846</u></u>
7 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt vægtafgift	159.720	181
Øvrige forudbetalte kontingenter	<u>169.667</u>	<u>63</u>
	<u><u>329.387</u></u>	<u><u>244</u></u>

8 Egenkapital

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	3.000.000	14.936.643	5.500.000	23.436.643
Udloddet udbytte	0	0	-5.500.000	-5.500.000
Resultatdisponering	<u>0</u>	<u>368.052</u>	<u>6.500.000</u>	<u>6.868.052</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>15.304.695</u></u>	<u><u>6.500.000</u></u>	<u><u>24.804.695</u></u>

Aktiekapitalen er fordelt med aktier á 500 kr. og multipla heraf.

Ændring i aktiekapital

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktiekapital 1. januar	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>3.000.000</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
9 Udskudt skat		tkr.
Udskudt skat 1. januar	1.542.521	1.738
Årets udskudte skatter	<u>606.856</u>	<u>-195</u>
	<u><u>2.149.377</u></u>	<u><u>1.543</u></u>

Den udskudte skat påhviler igangværende arbejder for fremmed regning, varedebitorer, immaterielle og materielle anlægsaktiver.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 1/1 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Afdrag første år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasinggæld	1.569.028	997.743	372.246	625.497	0
	<u><u>1.569.028</u></u>	<u><u>997.743</u></u>	<u><u>372.246</u></u>	<u><u>625.497</u></u>	<u><u>0</u></u>

11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret løsøre pantebrev, nom. 10.200 tkr., med pant i selskabets vognpark.

Eventualforpligtelser

Arbejdsgarantier andrager pr. 31. december 2015 13.460 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Jyske Banks engagement med de tilknyttede virksomheder Milewide A/S, DAV Ejendomme I ApS og DAV Ejendomme II ApS.

Selskabet har indgået lejekontrakter på kontor- og lagerlokaler. Huslejeforpligtelsen udgør i alt 15.275 tkr. i opsigelsesperioden.

Der er stillet betalingsgaranti overfor leverandør, som andrager 746 tkr. pr. 31. december 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v. (fortsat)

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, der udløber senest i oktober 2018.

De samlede leasingydelse i restløbetiden udgør 527 tkr.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Henningsminde Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskatter på renter, royalties og udbytter.