

**TALKOMPAGNIET**

STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED

**Davai A/S**

CVR-nr.: 29 53 70 38

## Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 15/3 2013.

Kim Brüld Olesen, dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
<b>Ledelsesberetning m.v.</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar – 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Noter	16 - 17

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 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 28. februar 2013

Direktion:



Kim Brülud Olesen

Bestyrelse:



Christian Møller  
formand



Finn Aarlund Jensen



Kim Brülud Olesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til aktionærene i Davai A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Davai A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, omfattende, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar og den udførte revision**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, at 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 vurderingen af risikoen 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor 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 - fortsat

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 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 årsregnskabsloven.

Grenaa, den 28. februar 2013

### Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed



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

Christian Møller (formand)  
Finn Aarlund Jensen  
Kim Brüld Olesen

### Direktion

Kim Brüld Olesen

### Pengeinstitutter

Nordea

### Revisor

Talkompagniet  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
Østerbrogade 45, 2  
8500 Grenaa

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er udlejning af arbejdskraft og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### 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 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

### 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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### 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%

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen 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 nominal 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 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, 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 nettorealiseringsværdi.

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 25%.

### 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, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

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	2012	2011
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.613.776</b>	<b>13.186.454</b>
Personaleomkostninger	-16.003.395	-11.266.289
Afskrivninger	-1.584.372	-1.361.918
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.026.010</b>	<b>558.247</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.834	43.969
Andre finansielle indtægter	10.682	4.671
1 Finansielle omkostninger	-391.404	-236.462
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.718.122</b>	<b>370.424</b>
2 Skat af årets resultat	-471.465	-102.136
<b>Årets resultat</b>	<b>1.246.657</b>	<b>268.288</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	1.246.657	268.288
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.246.657</b>	<b>268.288</b>

**Balance**

Noter	31/12 2012	31/12 2011
Goodwill	720.000	1.080.000
3 Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>720.000</u>	<u>1.080.000</u>
Grunde og bygninger	2.734.020	1.355.840
Indretning lejede lokaler	35.158	4.858
Driftsmateriel og inventar	3.491.951	3.102.455
4 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.261.129</u>	<u>4.463.154</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.981.129</u></b>	<b><u>5.543.154</u></b>
Varebeholdninger	<u>590.600</u>	<u>740.000</u>
Tilgodehavender fra salg	4.826.111	763.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	635.555
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	673.696	1.688.108
Udskudt skatteaktiv	124.907	79.555
Andre tilgodehavender	153.857	213.479
Periodeafgrænsningsposter	2.964	123.640
Tilgodehavende i alt	<u>5.781.536</u>	<u>3.503.338</u>
Likvide beholdninger	<u>14.006</u>	<u>16.830</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.386.142</u></b>	<b><u>4.260.167</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.367.271</u></b>	<b><u>9.803.321</u></b>

**Balance**

Noter	31/12 2012	31/12 2011
Aktiekapital	750.000	750.000
Overført resultat	2.509.328	1.262.671
<b>5 Egenkapital i alt</b>	<b>3.259.328</b>	<b>2.012.671</b>
Leasinggæld	1.421.866	1.194.697
Prioritetsgæld	600.628	0
Kreditinstitutter	1.333.826	1.083.263
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.356.320</b>	<b>2.277.960</b>
6 Kortfristet del af langfristet gæld	533.810	441.010
Gæld til pengeinstitutter	2.012.869	317.461
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.220.464
Igangværende arbejder for fremmed regning	222.183	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	875.188	732.915
2 Selskabsskat	516.817	127.825
Anden gæld	2.590.757	2.673.015
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.751.623</b>	<b>5.512.690</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.107.943</b>	<b>7.790.650</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>13.367.271</b>	<b>9.803.321</b>
7 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

**Noter**

	2012	2011
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Mellemregning med tilknyttede virksomheder	2.672	38.477
Øvrige	388.733	197.985
	<hr/>	<hr/>
Finansielle omkostninger i alt	391.404	236.462
	<hr/>	<hr/>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	516.817	127.825
Regulering af udskudt skat	-45.352	-25.689
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	471.465	102.136
	<hr/>	<hr/>
Skyldig skat for 2012	516.817	127.825
	<hr/>	<hr/>
Skyldig selskabsskat	516.817	127.825
	<hr/>	<hr/>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris pr. 31/12 2011		1.800.000
Tilgang i året		0
Afgang i året		0
		<hr/>
Kostpris pr. 31/12 2012		1.800.000
		<hr/>
Afskrivninger pr. 31/12 2011		720.000
Årets afskrivning		360.000
Afskrivning vedr. afgang		0
		<hr/>
Afskrivninger pr. 31/12 2012		1.080.000
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012		720.000
		<hr/>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Indretning lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31/12 2011	1.373.002	15.458	4.668.610
Tilgang i året	1.429.950	38.354	1.674.279
Afgang i året	0	0	-232.597
Kostpris pr. 31/12 2012	<u>2.802.952</u>	<u>53.812</u>	<u>6.110.293</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2011	17.162	10.600	1.566.155
Årets afskrivning	51.770	8.054	1.264.202
Afskrivning vedr. afgang	0	0	-212.015
Afskrivninger pr. 31/12 2012	<u>68.932</u>	<u>18.654</u>	<u>2.618.342</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012	<u>2.734.020</u>	<u>35.158</u>	<u>3.491.951</u>
Heraf leasede aktiver			<u>1.832.516</u>

### 5. Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2011	750.000	1.262.671	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Overført overskud	0	1.246.657	0
Forslag til udbytte	0	0	0
Saldo pr. 31/12 2012	<u>750.000</u>	<u>2.509.328</u>	<u>0</u>

Aktiekapitalen består af 750 stk. á nom. 1.000.

### 6. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasinggæld	1.794.376	372.510	0
Prioritetsgæld	616.928	16.300	531.000
Kreditinstitutter	1.478.826	145.000	784.000
	<u>3.890.130</u>	<u>533.810</u>	<u>1.315.000</u>

## Noter

### 7. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Til sikkerhed for engagement med Nordea er deponeret virksomhedspant på kr. 1.500.000 med pant i debitorer, varelager, driftsmateriel og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2012:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.826.111
Varebeholdninger	590.600
Driftsmateriel og inventar	1.659.435
Goodwill	720.000
	<u>7.796.146</u>

Til sikkerhed for engagement med Nordea er deponeret ejerpantebreve med pant i grunde og bygninger på kr. 1.500.000. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2012:

Grunde og bygninger	2.734.020
	<u>2.734.020</u>

Der er stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Svejsemontage ApS's mellemværende med Nordea. Kautionen er begrænset til tkr. 200. Svejsemontage ApS mellemværende med Nordea udgjorde pr. 31.12.2012 tkr. 203.