

DAVINCI development a/s
Hedegårdsvej 9, 7190 Billund

Årsrapport for

2011/12

CVR-nr. 25 26 77 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2012.

Ole Lykke Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 12. december 2012

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 2011 - 30. juni 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke indsendt årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 12. december 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
12. 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

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 14. december 2012 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er konsulentarbejde indenfor produktudvikling, prototypefremstilling, visualisering, simulering og udviklingsprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012, udviser et overskud på kr. 1.435.236 med et overskud på kr. 1.942.800 i 2010/11. Balancen udviser en egenkapital på kr. 3.116.111.

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.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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.

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

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Driftsmateriel og inventar	2-5 år
----------------------------	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	20.555.366	17.377.917
1 Personaleomkostninger	-18.152.133	-14.414.197
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-469.963	-353.053
Resultat før finansielle poster	1.933.270	2.610.667
Andre finansielle indtægter	11.984	21.313
Andre finansielle omkostninger	-28.546	-38.492
Resultat før skat	1.916.708	2.593.488
Skat af årets resultat	-481.472	-650.688
Årets resultat	1.435.236	1.942.800
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	950.000
Overføres til overført resultat	1.435.236	992.800
Disponeret i alt	1.435.236	1.942.800

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>749.057</u>	<u>743.626</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>749.057</u>	<u>743.626</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>749.057</u>	<u>743.626</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>537.609</u>	<u>243.067</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>537.609</u>	<u>243.067</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.315.039	5.249.267
3	Udskudt skatteaktiv	49.411	26.908
	Andre tilgodehavender	372.256	366.861
	Periodeafgrænsningsposter	<u>130.098</u>	<u>89.935</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.866.804</u>	<u>5.732.971</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.241</u>	<u>218.306</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.411.654</u>	<u>6.194.344</u>
	Aktiver i alt	<u>8.160.711</u>	<u>6.937.970</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.616.111	1.180.875
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	950.000
Egenkapital i alt		<u>3.116.111</u>	<u>2.630.875</u>
Gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter		833.765	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		249.913	350.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		724.429	652.574
Anden gæld		<u>3.236.493</u>	<u>3.303.533</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.044.600</u>	<u>4.307.095</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.044.600</u>	<u>4.307.095</u>
Passiver i alt		<u>8.160.711</u>	<u>6.937.970</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
5 Nærtstående parter			

Noter

	2011/12	2010/11
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.536.493	11.824.909
Pensioner	2.247.887	1.705.387
Andre omkostninger til social sikring	253.054	173.777
Personaleomkostninger i øvrigt	1.114.699	710.124
	18.152.133	14.414.197
2. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo		2.657.467
Tilgang		475.394
Afgang		-457.482
Kostpris ultimo		2.675.379
Af- og nedskrivninger primo		1.913.841
Årets af- og nedskrivninger		469.963
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-457.482
Af- og nedskrivninger ultimo		1.926.322
Regnskabsmæssig værdi ultimo		749.057
	30/6 2012	30/6 2011
3. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv primo	26.908	37.546
Udskudt skat af årets resultat	22.503	-10.638
	49.411	26.908
4. 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.

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for Davinci Holding ApS' s gæld til pengeinstitut er der afgivet ulimiteret kaution.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Davinci Holding ApS, Hedegårdsvej 9, 7190 Billund