

Danref A/S

Industrivej 15, 3320 Skævinge

CVR.Nr.10 50 25 00

Årsrapport for perioden 1/5 2015 - 30/4 2016

Vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 26. September 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4-5
Resultatopgørelse for året 2015/16	6
Balance pr. 30/4 2016	7-8
Noter	9-11

SELSKABSOPLYSNINGER

1/

Selskabet Danref A/S
Industrivej 15, 3320 Skævinge
Cvr.nr 10 50 25 00
Telefon: 48288900

Bestyrelse Nils Bernstein
Jørgen M. Bernstein
Lene M. Bernstein

Direktion Lene M. Bernstein
Jan Bruun

Revision Revisionselskabet LKG ApS
Naverbuen 1
3230 Græsted

Pengeinstitut Jyske Bank A/S
Nørregade 32
3300 Frederiksværk

LEDELSENS PÅTEGNING

2/

Direktionen aflægger hermed årsrapport for 2015/16 for Danref A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, suppleret med yderligere oplysninger og specifikationer. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

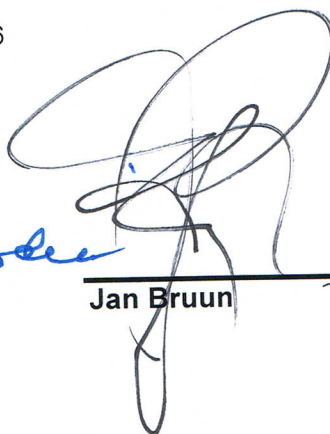
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skævinge, den 26. September 2016

I direktionen:

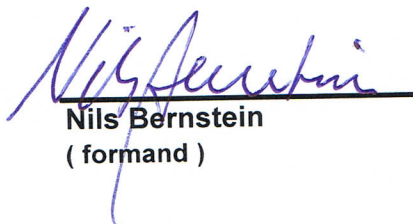


Lene M. Bernstein

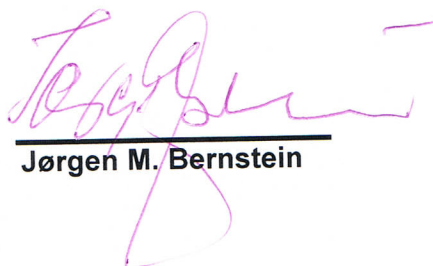


Jan Bruun

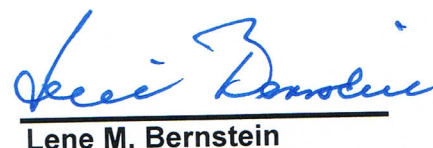
I bestyrelsen



Nils Bernstein
(formand)



Jørgen M. Bernstein



Lene M. Bernstein

Til kapitalejerne i Danref A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danref A/S for regnskabsåret 1/5 2015 - 30/4 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. *Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.*

Ledelses 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 relevante for virksomhedens 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.

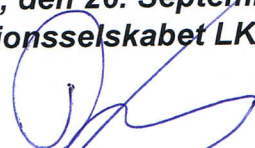
Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. 30. april 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/5 2015 - 30/4 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Græsted, den 26. September 2016
Revisionselskabet LKG ApS



Per Obling
Registreret revisor
Naverbuen 1
3230 Græsted

ANVENDTE REGNSKABSPRINCIPPER

4/

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

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 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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. Moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt ikke at oplyse omsætningens størrelse efter Årl. § 32.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDETE REGNSKABSPRINCIPPER

Skatter, herunder eventualskat

Skat er beregnet med den aktuelle skattesats 22%, på grundlag af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke skattemæssige poster. Den del af skatten, der er udskudt til betaling i senere år, er opført som eventualskat under hensættelser og beregnet med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret. Årets positive udskudte skat er opført under posten " andre tilgodehavender ".

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Danref Holding A/S.
Skyldig selskabsskat er alene posteret i moderselskabet.

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget.

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	lineært over 3 -5år	0-30%
Bygninger	lineært over 10- 20 år	15%
Goodwill	lineært over 7 år	0%

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

Aktiver med en kostpris under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten " andre eksterne omkostninger".

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende optages de til amortiseret kostpris, hvilket for de korte forrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for året 2015/16

6/

		2014/15 i	
<u>Noter</u>		<u>kr. 1.000</u>	
	Bruttoresultat	2.722.273	2.694
1	Personaleomkostninger	-2.489.760	-2.571
2	Afskrivninger	<u>-103.086</u>	<u>-44</u>
	Resultat af primær drift	129.427	79
	Finansielle omkostninger	-29.598	-124
	Finansielle omkostninger, der hidrører tilknyttede virksomheder	-50.455	-35
	Finansielle indtægter, der hidrører tilknyttede virksomheder	68.958	81
	Andre finansielle indtægter	<u>7.720</u>	<u>2</u>
	Resultat før skat	126.052	3
6	Skat af årets resultat	<u>-36.114</u>	<u>14</u>
	Årets resultat	<u>89.938</u>	<u>17</u>
		=====	====
 Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte	0	0
	Overført til næste regnskabsår	89.938	17
		<u>89.938</u>	<u>17</u>
		=====	====

Balance pr. 30/4 2016

7/

2014/15 i
kr. 1.000

Noter

Aktiver			
	Anlægsaktiver:		
3	Good-will	<u>2.676</u>	<u>35</u>
	Immaterielle anlægsaktiver ialt	<u>2.676</u>	<u>35</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>272.119</u>	<u>343</u>
4	Materielle anlægsaktiver ialt	<u>272.119</u>	<u>343</u>
	Anlægsaktiver ialt	<u>274.795</u>	<u>378</u>
	Omsætningsaktiver:		
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.607.230</u>	<u>1.784</u>
	Varebeholdninger ialt	<u>1.607.230</u>	<u>1.784</u>
5	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.940.220	1.305
	Periodeafgrænsningsposter	23.452	22
	Tilgodehavende tilknyttede virksomheder	2.201.359	1.881
	Andre tilgodehavender	<u>55.472</u>	<u>115</u>
	Kortfristede tilgodehavender ialt	<u>4.220.503</u>	<u>3.323</u>
	Likvide beholdninger	<u>743.284</u>	<u>495</u>
	Omsætningsaktiver ialt	<u>6.571.017</u>	<u>5.602</u>
	Aktiver ialt	<u><u>6.845.812</u></u>	<u><u>5.980</u></u>

Balance pr. 30/4 2016

8/
2014/15 i
kr. 1.000

Noter

Passiver

Egenkapital:

Aktiekapital	1.000.000	1.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	<u>2.228.350</u>	<u>2.138</u>

7	Egenkapital ialt	<u>3.228.350</u>	<u>3.138</u>
---	-------------------------	------------------	--------------

Gældsforpligtelser:

Leverandører af varer og tjenesteydelser	800.201	466
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.672.527	1.242
Anden gæld	<u>1.144.734</u>	<u>1.134</u>

Kortfristet gældsforpligtelser ialt	<u>3.617.462</u>	<u>2.842</u>
--	------------------	--------------

Gældsforpligtelser ialt	<u>3.617.462</u>	<u>2.842</u>
--------------------------------	------------------	--------------

Passiver ialt	<u>6.845.812</u>	<u>5.980</u>
----------------------	-------------------------	---------------------

8 **Eventualforpligtelser**

9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10 **Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

11 **Ejerforhold**

NOTER

9/

1. Personaleomkostninger

2014/15

Løn og gager	2.053.260	-2.119
Pensionsbidrag	414.091	-412
Andre omkostninger til social sikring	<u>22.409</u>	<u>-40</u>
	<u>2.489.760</u>	<u>-2.571</u>
	=====	=====

2. Afskrivninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	70.980	-12
Afskrivning good-will	<u>32.106</u>	<u>-32</u>
	<u>103.086</u>	<u>-44</u>
	=====	=====

Immaterielle

3. Anlægsaktiver

	<u>Good-will</u>	<u>Ialt</u>
Anskaffelsessum:		
Pr. 1. maj 2015	<u>224.742</u>	<u>224.742</u>
Pr. 30. april 2016	<u>224.742</u>	<u>224.742</u>
Afskrivninger:		
Pr. 1. maj 2015	189.960	189.960
Årets afskrivning	<u>32.106</u>	<u>32.106</u>
Pr. 30. april 2016	<u>222.066</u>	<u>222.066</u>
Netto bogført værdi		
Pr. 30. april 2016	<u>2.676</u>	<u>2.676</u>
Netto bogført værdi		
Pr. 30. april 2015	<u>34.782</u>	<u>34.782</u>
	=====	=====

4. Anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Ialt</u>
Anskaffelsessum:			
Pr. 1. maj 2015	2.200.885	4.490.091	6.690.976
Tilgang	0	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pr. 30. april 2016	<u>2.200.885</u>	<u>4.490.091</u>	<u>6.690.976</u>
Afskrivninger:			
Pr. 1. maj 2015	2.200.885	4.146.992	6.347.877
Årets afskrivning	0	70.980	70.980
Afskrivning afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pr. 30. april 2016	<u>2.200.885</u>	<u>4.217.972</u>	<u>6.418.857</u>
Netto bogført værdi			
Pr. 30. april 2016	<u>0</u>	<u>272.119</u>	<u>272.119</u>
Netto bogført værdi			
Pr. 30. april 2015	<u>0</u>	<u>343.099</u>	<u>343.099</u>
	===	=====	=====

Ejendomsværdi iflg. seneste vurdering udgør kr. 1900000

5. Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender	1.940.220
-hensat til tab	<u>0</u>
	<u>1.940.220</u>
	=====

6. Skat

	<u>Selskabs- skat</u>	<u>Eventual- skat</u>	<u>Ifølge resultat- opgørelsen</u>
Hensættelser pr. 1. maj 2015	0	-57.902	
Betalt skat	0		
Afsat rente selskabsskat	0		
Skat af årets resultat	<u>26.730</u>	<u>9.384</u>	<u>36.114</u>
Hensættelser pr. 30. april 2016	<u>26.730</u>	<u>-48.518</u>	
	=====	=====	
Skat af årets resultat			<u>36.114</u>
			=====

7. Egenkapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Opskriv- ningshenl.</u>	<u>Skyldigt udbytte</u>	<u>Overført Overskud</u>	<u>Ialt</u>
Pr. 1. maj 2015	1.000.000	0	0	2.138.412	3.138.412
- udbetalt udbytte i regnskabsåret			0	0	0
Årets overskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89.938</u>	<u>89.938</u>
Pr. 30. april 2016	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.228.350</u>	<u>3.228.350</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Pr. 30. april 2015	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.138.412</u>	<u>3.138.412</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Kapitalen består af 1 aktie à nominelt 99.000 kr., samt 1 aktie à nominelt 901.000 kr.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8. Eventualforpligtelser

De sambeskattede tilknyttede selskaber hæfter solidarisk for skat af sambeskatningen.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt ejerpantebrev på i alt tkr. 1.500 i matr.nr. 10 BR, Skævinge. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for bankgæld.

10. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og agenturvirksomhed.

11. Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Danref Holding A/S
Industrivej 15
3320 Skævinge