

Danref A/S

Industrivej 15, 3320 Skævinge

CVR.Nr.10 50 25 00

Årsrapport for perioden 1/5 2018 - 30/4 2019

Vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 20. September 2019


Dirigent

Nils Bernstein

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse for året 2018/19	8
Balance pr. 30/4 2019	9-10
Noter	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

1/

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

Bestyrelse Nils Bernstein
Jan Bruun
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 har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/5 2018 - 30/4 2019 for Danref A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1/5 2018 - 30/4 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skævinge, den 20. September 2019

I direktionen:



Lene M. Bernstein

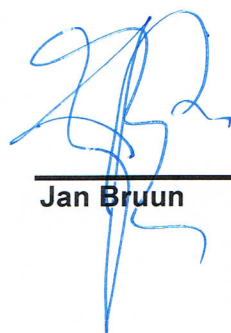


Jan Bruun

I bestyrelsen



Nils Bernstein
(formand)



Jan Bruun



Lene M. Bernstein

Til kapitalejerne i Danref A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Danref A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 -30. april 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

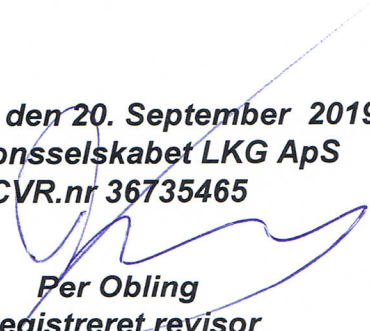
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Græsted, den 20. September 2019
Revisionselskabet LKG ApS
CVR.nr 36735465



Per Obling
Registreret revisor
mne 2124
Naverbuen 1
3230 Græsted

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og agenturvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

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.

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. 13.800 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 nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger er medtaget til anskaffelsespriser efter FIFO-metoden.
I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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 2018/19

8/

<u>Noter</u>		2017/18 i kr. 1.000
	Bruttofortjeneste	2.502.441 2.414
1	Personaleomkostninger	-2.206.975 -2.269
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-70.980</u> <u>-71</u>
	Resultat af primær drift	224.486 74
	Finansielle omkostninger	-32.734 -23
	Finansielle omkostninger, der hidrører tilknyttede virksomheder	-22.391 -107
	Finansielle indtægter, der hidrører tilknyttede virksomheder	5.800 106
	Andre finansielle indtægter	<u>8.156</u> <u>12</u>
	Resultat før skat	183.317 62
4	Skat af årets resultat	<u>-41.141</u> <u>-15</u>
	Årets resultat	<u>142.176</u> <u>47</u> ===== ===
 Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte	0 0
	Overført til næste regnskabsår	<u>142.176</u> <u>47</u>
		<u>142.176</u> <u>47</u> ===== ===

Balance pr. 30/4 2019

9/

2017/18 i
kr. 1.000

Noter

Aktiver

Anlægsaktiver:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

59.179

130

3 **Materielle anlægsaktiver ialt**

59.179

130

Anlægsaktiver ialt

59.179

130

Omsætningsaktiver:

Fremstillede varer og handelsvarer

1.476.923

1.459

Varebeholdninger ialt

1.476.923

1.459

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

652.779

3.049

Tilgodehavende tilknyttede virksomheder

1.605.319

19

Andre tilgodehavender

69.819

65

Kortfristede tilgodehavender ialt

2.327.917

3.133

Likvide beholdninger

1.015.003

342

Omsætningsaktiver ialt

4.819.843

4.934

Aktiver ialt

4.879.022

5.064

Balance pr. 30/4 2019

10/
2017/18 i
kr. 1.000

Noter

Passiver

Egenkapital:

Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	<u>2.539.969</u>	<u>2.398</u>

5 **Egenkapital ialt** 3.539.969 3.398

Gældsforpligtelser:

Leverandører af varer og tjenesteydelser	184.613	95
Gæld til tilknyttede virksomheder	437.136	831
Anden gæld	<u>717.304</u>	<u>740</u>

Kortfristet gældsforpligtelser ialt 1.339.053 1.666

Gældsforpligtelser ialt 1.339.053 1.666

Passiver ialt **4.879.022** **5.064**

6 **Eventualforpligtelser**

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Ejerforhold**

NOTER

11/

1. Personaleomkostninger

2017/18

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3		
Løn og gager		1.768.142	-1.823
Pensionsbidrag		408.333	-405
Andre omkostninger til social sikring		<u>30.500</u>	<u>-41</u>
		<u>2.206.975</u>	<u>-2.269</u>
		=====	=====

2. Afskrivninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.980	-71
Afskrivning good-will		<u>0</u>	<u>0</u>
		70.980	-71
		=====	=====

3. Anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		<u>Ialt</u>
Anskaffelsessum:				
Pr. 1. maj 2018	2.200.885	1.771.164		3.972.049
Tilgang	0	0		0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Pr. 30. april 2019	<u>2.200.885</u>	<u>1.771.164</u>		<u>3.972.049</u>
	-----	-----		-----
Afskrivninger:				
Pr. 1. maj 2018	2.200.885	1.641.005		3.841.890
Årets afskrivning	0	70.980		70.980
Afskrivning afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
Pr. 30. april 2019	<u>2.200.885</u>	<u>1.711.985</u>		<u>3.912.870</u>
	-----	-----		-----
Netto bogført værdi				
Pr. 30. april 2019	<u>0</u>	<u>59.179</u>		<u>59.179</u>
	---	-----		-----
Netto bogført værdi				
Pr. 30. april 2018	<u>0</u>	<u>130.159</u>		<u>130.159</u>
	===	=====		=====

Ejendomsværdi iflg. seneste vurdering udgør kr. 1900000

4. Skat

	<u>Selskabs-</u> <u>skat</u>	<u>Eventual-</u> <u>skat</u>		<u>Ifølge</u> <u>resultat-</u> <u>opgørelsen</u>
Hensættelser pr. 1. maj 2018	0	-55.918		
Betalt skat	0			
Afsat rente selskabsskat	0			
Skat af årets resultat	<u>48.708</u>	<u>-7.567</u>		<u>41.141</u>
Hensættelser pr. 30. april 2019	<u>48.708</u>	<u>-63.485</u>		
	=====	=====		
Skat af årets resultat				<u>41.141</u>
				=====

NOTER

12/

5. Egenkapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Opskriv- ningshenl.</u>	<u>Skyldigt udbytte</u>	<u>Overført Overskud</u>	<u>Ialt</u>
Pr. 1. maj 2018	1.000.000	0	0	2.397.793	3.397.793
- udbetalt udbytte i regnskabsåret			0	0	0
Årets overskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>142.176</u>	<u>142.176</u>
Pr. 30. april 2019	1.000.000	0	0	2.539.969	3.539.969
	=====	===	===	=====	=====
Pr. 30. april 2018	1.000.000	0	0	2.397.793	3.397.793
	=====	===	===	=====	=====

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

6. Eventualforpligtelser

De sambeskattede tilknyttede selskaber hæfter solidarisk for skat af sambeskatningen.

7. 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.

8. 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