

Til Erhvervsstyrelsen

De Danske Lagerhoteller A/S
Plantagevej 7-9
6330 Padborg
CVR nr. 12 62 42 98

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2018
(30. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 26/4 2019



Thomas Carsten Clausen

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-5
Ledelsens årsberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for De Danske Lagerhoteller A/S, Padborg.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

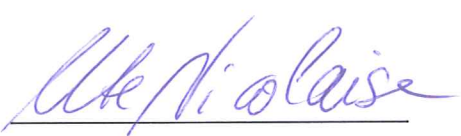
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 25. april 2019

Direktionen


Gert C. H. Nicolaisen

Bestyrelse


Ute Marie Ohl Nicolaisen
(formand)


Mark Ohl Nicolaisen


Gert C. H. Nicolaisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i De Danske Lagerhoteller A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for De Danske Lagerhoteller A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af

sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

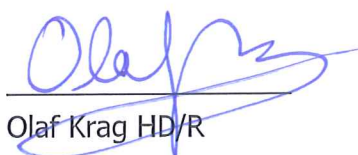
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 25. april 2019

Revisionscentret i Aabenraa

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR nr. 29 69 56 36



Olaf Krag HD/R
Registreret revisor
MNE-nr. mne689

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er lageropbevaring og kommissionering af varer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et resultat på kr. 989.037 mod sidste års resultat på kr. 951.861.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen er udarbejdet efter princippet:

Artsopdeling i beretningsform og balancen efter princippet: Kontoform.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle poster

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

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 indgår i sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. 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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-35 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-6 år	0-40%
Småanskaffelser under kr. 13.200	omkostningsført	0%

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 geninvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver henholdsvis passiver og omfatter afholdte omkostninger, eller modtagne indtægter, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet hæfter for sambeskattede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 gælds metode 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse for året 2018

Note	Kr.	Sidste år
Bruttofortjeneste	6.715.134	5.957.179
1. Personaleomkostninger	-5.228.322	-4.491.804
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-198.876</u>	<u>-198.876</u>
Resultat før finansielle poster	1.287.936	1.266.499
2. Andre finansielle indtægter	8.727	0
3. Øvrige finansielle omkostninger	<u>-28.676</u>	<u>-46.157</u>
Ordinært resultat før skat	1.267.987	1.220.342
Skat af årets resultat	<u>-278.950</u>	<u>-268.481</u>
Årets resultat	<u><u>989.037</u></u>	<u><u>951.861</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	<u>989.037</u>	<u>951.861</u>
Disponeret i alt	<u><u>989.037</u></u>	<u><u>951.861</u></u>

Bruttofortjeneste

Resultatopgørelsen er udarbejdet i sammendraget form (benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab) i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 32.

Balance pr. 31. december 2018

Note	Kr.	%	Sidste år	%
AKTIVER				
<u>Anlægsaktiver</u>				
Grunde og bygninger	6.014.762	72,6	6.206.438	79,9
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>600</u>	<u>0,0</u>	<u>7.800</u>	<u>0,1</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.015.362</u>	<u>72,6</u>	<u>6.214.238</u>	<u>80,0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u><u>6.015.362</u></u>	<u><u>72,6</u></u>	<u><u>6.214.238</u></u>	<u><u>80,0</u></u>
<u>Omsætningsaktiver</u>				
Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber	2.245.201	27,1	1.529.083	19,7
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	11.278	0,1	0	0,0
Andre tilgodehavender	0	0,0	0	0,0
Periodeafgrænsningsposter	<u>12.230</u>	<u>0,1</u>	<u>23.561</u>	<u>0,3</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.268.709</u>	<u>27,4</u>	<u>1.552.644</u>	<u>20,0</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0,0</u>	<u>2</u>	<u>0,0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u><u>2.268.709</u></u>	<u><u>27,4</u></u>	<u><u>1.552.646</u></u>	<u><u>20,0</u></u>
Aktiver i alt	<u><u>8.284.071</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>7.766.884</u></u>	<u><u>100,0</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

Note	Kr.	%	Sidste år	%
PASSIVER				
<u>Egenkapital</u>				
Virksomhedskapital	500.000	6,0	500.000	6,4
Overført resultat	<u>2.262.091</u>	<u>27,3</u>	<u>1.273.054</u>	<u>16,4</u>
Egenkapital i alt	<u>2.762.091</u>	<u>33,3</u>	<u>1.773.054</u>	<u>22,8</u>
<u>Hensatte forpligtelser</u>				
Hensættelser til udskudt skat	<u>20.548</u>	<u>0,2</u>	<u>17.798</u>	<u>0,2</u>
<u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>				
4. Gæld til realkreditinstitutter	<u>3.879.264</u>	<u>46,8</u>	<u>4.137.206</u>	<u>53,3</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.879.264</u>	<u>46,8</u>	<u>4.137.206</u>	<u>53,3</u>
4. Kortfristet del af langfristet gæld	254.582	3,1	226.558	2,9
Gæld til tilknyttede virksomheder	277.610	3,4	265.665	3,4
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.811	0,1	9.215	0,1
Anden gæld	<u>1.080.165</u>	<u>13,0</u>	<u>1.337.388</u>	<u>17,2</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.622.168</u>	<u>19,6</u>	<u>1.838.826</u>	<u>23,7</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.501.432</u>	<u>66,4</u>	<u>5.976.032</u>	<u>76,9</u>
Passiver i alt	<u>8.284.071</u>	<u>100,0</u>	<u>7.766.884</u>	<u>100,0</u>
5. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Noter til årsrapporten

	Kr.	Sidste år
Note 1. Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>18</u>	<u>16</u>

Personaleomkostninger kan specificeres således:

Løn og gager	4.962.251	4.262.822
Pensioner	118.396	112.077
Andre omkostninger til social sikring	77.413	54.206
Andre interne personaleomkostninger	<u>70.262</u>	<u>62.699</u>
	<u><u>5.228.322</u></u>	<u><u>4.491.804</u></u>

Note 2. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>8.727</u>	<u>0</u>
	<u><u>8.727</u></u>	<u><u>0</u></u>

Note 3. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	8.806
Øvrige finansielle omkostninger i øvrigt	<u>28.676</u>	<u>37.351</u>
	<u><u>28.676</u></u>	<u><u>46.157</u></u>

Note 4. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld primo år	Gæld ultimo år	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>4.363.764</u>	<u>4.133.846</u>	<u>254.582</u>	<u>2.989.370</u>
	<u>4.363.764</u>	<u>4.133.846</u>	<u>254.582</u>	<u>2.989.370</u>

Note 5. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelserEventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet NIC Capital A/S. Som helejet datterselskab til administrationsselskabet hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pant i aktiver

På selskabets bygninger og grund er der tinglyst realkreditpantebrev på t.kr. 4.600 til sikkerhed for realkreditgæld til Totalkredit A/S. Grunde og bygninger omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 6.206.

Herudover er der tinglyst et ejerpantebrev på t.kr. 8.166. Ejerpantebrevet haves i eget depot, og er således ikke stillet til sikkerhed for ekstern part.