



**Revisionscentret Aabenraa**  
Godkendt revisionsaktieselskab

Haderslevvej 6  
6200 Aabenraa  
**T** 7462 4949  
**F** 7462 4950  
**E** aabenraa@revisor.dk  
**W** www.revisor.dk

CVR nr. 29 69 56 36

*FSR - danske revisorer*

Til Erhvervsstyrelsen

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

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2016  
(28. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 28 / 4 2017

Thomas Carsten Clausen

Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Tinglev  
Tønder

**Tal tal med os**

## Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-5
Ledelsens årsberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14-15

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret  
1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet  
af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 20. marts 2017

### Direktionen

  
\_\_\_\_\_  
Gert C.H. Nicolaisen

### Bestyrelse

  
\_\_\_\_\_  
Jochen Hans Günther Claussen  
(formand)

  
\_\_\_\_\_  
Renate Claussen-Ohl

  
\_\_\_\_\_  
Gert Nicolaisen

  
\_\_\_\_\_  
Mark Ohl 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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 20. marts 2017

### **Revisionscentret i Aabenraa**

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR nr. 29 69 56 36



Olaf Krag HD/R

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er lageropbevaring og kommissionering af varer.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på kr. 216.804 mod sidste års resultat på kr. 87.667.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## 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.

### **Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov**

Årsregnskabsloven er ændret. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

#### Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

#### Udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital, i stedet for som tidligere som gæld. Ændringerne er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen betyder har ingen betydning for egenkapitalen ultimo i år eller sidste år.

For både 2015 og 2016 er årets resultat efter skat, samt egenkapitalen ultimo uændret.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af den ny årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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. 12.900	omkostningsført	0%

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 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 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.

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

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for året 2016

Note	Kr.	Sidste år
<b>Bruttofortjeneste</b>	2.981.461	2.264.759
1. Personaleomkostninger	-2.413.652	-1.877.867
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-202.484</u>	<u>-197.607</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	365.325	189.285
2. Andre finansielle indtægter	0	382
3. Øvrige finansielle omkostninger	<u>-87.368</u>	<u>-76.236</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>	277.957	113.431
Skat af årets resultat	<u>-61.153</u>	<u>-25.764</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>216.804</u></u>	<u><u>87.667</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	0	0
Overført resultat	<u>216.804</u>	<u>87.667</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>216.804</u></u>	<u><u>87.667</u></u>

### **Bruttofortjeneste**

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



## Balance pr. 31. december 2016

Note	Kr.	%	Sidste år	%
<u>AKTIVER</u>				
<u>Anlægsaktiver</u>				
Grunde og bygninger	6.398.114	91,9	6.619.190	88,0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>15.000</u>	<u>0,2</u>	<u>150.000</u>	<u>2,0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.413.114</u>	<u>92,1</u>	<u>6.769.190</u>	<u>89,9</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><u>6.413.114</u></u>	<u><u>92,1</u></u>	<u><u>6.769.190</u></u>	<u><u>89,9</u></u>
<u>Omsætningsaktiver</u>				
Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber	525.780	7,6	708.304	9,4
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	0	0,0	10.337	0,1
Andre tilgodehavender	2.158	0,0	3.702	0,0
Periodeafgrænsningsposter	<u>18.480</u>	<u>0,3</u>	<u>34.447</u>	<u>0,5</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>546.418</u>	<u>7,9</u>	<u>756.790</u>	<u>10,1</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>2</u>	<u>0,0</u>	<u>2</u>	<u>0,0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><u>546.420</u></u>	<u><u>7,9</u></u>	<u><u>756.792</u></u>	<u><u>10,1</u></u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>6.959.534</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>7.525.982</u></u>	<u><u>100,0</u></u>

## Balance pr. 31. december 2016

Note	Kr.	%	Sidste år	%
<u>PASSIVER</u>				
<u>Egenkapital</u>				
Virksomhedskapital	500.000	7,2	500.000	6,6
Overført resultat	321.193	4,6	104.389	1,4
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>821.193</b>	<b>11,8</b>	<b>604.389</b>	<b>8,0</b>
<u>Hensatte forpligtelser</u>				
Hensættelser til udskudt skat	14.982	0,2	12.892	0,2
<u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>				
4. Gæld til realkreditinstitutter	4.352.945	62,5	0	0,0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.352.945</b>	<b>62,5</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
4. Kortfristet del af langfristet gæld	247.055	3,5	0	0,0
Gæld til tilknyttede virksomheder	525.121	7,5	6.082.480	80,8
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.173	0,4	46.332	0,6
Anden gæld	973.065	14,0	779.889	10,4
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.770.414</b>	<b>25,4</b>	<b>6.908.701</b>	<b>91,8</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.123.359</b>	<b>88,0</b>	<b>6.908.701</b>	<b>91,8</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>6.959.534</b>	<b>100,0</b>	<b>7.525.982</b>	<b>100,0</b>
5. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

## Noter til årsrapporten

	Kr.	Sidste år
<b>Note 1. Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>9</u>	<u>6</u>

Personaleomkostninger kan specificeres således:

Løn og gager	2.264.355	1.756.646
Pensioner	74.739	67.021
Andre omkostninger til social sikring	30.397	23.481
Andre interne personaleomkostninger	<u>44.161</u>	<u>30.719</u>
	<u>2.413.652</u>	<u>1.877.867</u>

### **Note 2. Andre finansielle indtægter**

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>382</u>
	<u>0</u>	<u>382</u>

### **Note 3. Øvrige finansielle omkostninger**

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	87.364	76.121
Øvrige finansielle omkostninger i øvrigt	<u>4</u>	<u>115</u>
	<u>87.368</u>	<u>76.236</u>

### **Note 4. Langfristede gældsforpligtelser**

	<u>Gæld primo årret</u>	<u>Gæld ultimo årret</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>4.600.000</u>	<u>247.055</u>	<u>3.445.024</u>
	<u>0</u>	<u>4.600.000</u>	<u>247.055</u>	<u>3.445.024</u>

**Note 5. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Eventualforpligtelser

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.

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.