

Dan-Color Invest A/S
CVR-nr. 20009934
Salten Skovvej 8
8653 Them

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2016

Dirigent

Navn: Morten Petersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dan-Color Invest A/S
Salten Skovvej 8
8653 Them

CVR-nr.: 20009934
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per B. Kyvsgaard, formand
Hans Jørgen Eriksen
Thomas Munk
Lena Vester Munk
Morten Petersen

Direktion

Lena Vester Munk

Bank

Nordea
Vestergade 13
8600 Silkeborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Dan-Color Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 16.03.2016

Direktion

Lena Vester Munk

Bestyrelse

Per B. Kyvsgaard
formand

Hans Jørgen Eriksen

Thomas Munk

Lena Vester Munk

Morten Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dan-Color Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Color Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 16.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Jens-Ole Bøgild
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består i udlejning af fast ejendom til koncernforbundet selskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 341 t.kr. mod 603 t.kr. for 2013. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Faldet i årets resultat skyldes udgiftsførte kurstab og omkostninger ved omlægning af realkreditlån.

Der forventes også et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Selskabet har i 2015 modtaget et koncerntilskud på 5.000 t.kr. fra moderselskabet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter ved udlejning af erhvervsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger

50 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		2.940.000	2.940.000
Andre eksterne omkostninger		(238.810)	(325.567)
Bruttoresultat		2.701.190	2.614.433
Personaleomkostninger	1	(84.000)	(84.000)
Af- og nedskrivninger		(906.571)	(903.404)
Driftsresultat		1.710.619	1.627.029
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(353.878)	(232.849)
Andre finansielle omkostninger		(1.016.010)	(791.063)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		340.731	603.117
Skat af ordinært resultat	2	(114.600)	(137.100)
Årets resultat		226.131	466.017
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		226.131	466.017
		226.131	466.017

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		33.666.574	34.542.077
Materielle anlægsaktiver	3	<u>33.666.574</u>	<u>34.542.077</u>
Anlægsaktiver		<u>33.666.574</u>	<u>34.542.077</u>
Andre tilgodehavender		57.060	0
Tilgodehavender		<u>57.060</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>2.731.914</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.788.974</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>36.455.548</u>	<u>34.542.077</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.100.000	1.100.000
Overført overskud eller underskud		<u>11.678.571</u>	<u>6.452.440</u>
Egenkapital		<u>12.778.571</u>	<u>7.552.440</u>
Udskudt skat	5	<u>4.134.000</u>	<u>4.035.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.134.000</u>	<u>4.035.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.761.993	8.321.049
Bankgæld		<u>0</u>	<u>2.439.775</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>10.761.993</u>	<u>10.760.824</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.887.478	1.594.244
Bankgæld		0	1.672.624
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.412.019	8.504.471
Skyldig selskabsskat		15.600	35.100
Anden gæld		<u>465.887</u>	<u>387.374</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.780.984</u>	<u>12.193.813</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.542.977</u>	<u>22.954.637</u>
Passiver		<u>36.455.548</u>	<u>34.542.077</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.100.000	6.452.440	7.552.440
Øvrige egenkapitalposter	0	5.000.000	5.000.000
Årets resultat	0	226.131	226.131
Egenkapital ultimo	1.100.000	11.678.571	12.778.571

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	84.000	84.000
	84.000	84.000
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	15.600	35.100
Ændring af udskudt skat	99.000	102.000
	114.600	137.100

	Grunde og bygninger
	kr.
3. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	46.329.878
Tilgange	31.068
Kostpris ultimo	46.360.946
 Af- og nedskrivninger primo	(11.787.801)
Årets afskrivninger	(906.571)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.694.372)
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.666.574

I den regnskabsmæssige værdi indgår indregnede renteomkostninger, netto med 436.002 kr.

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
4. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	11.000	100,00	1.100.000
	11.000		1.100.000

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	4.134.000	4.035.000
	4.134.000	4.035.000

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	618.154	455.674	10.761.993	5.878.240
Bankgæld	976.090	2.431.804	0	0
	1.594.244	2.887.478	10.761.993	5.878.240

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist over for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitut, i alt 0 t.kr.

Selskabet har endvidere over for kreditinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæringer for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, i alt 0 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egon Munk Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for restgæld 0 t.kr. er der tinglyst pantebrev nom. 7.280 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 10.250 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 2.432 t.kr. er der tinglyst ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 10.250 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 0 t.kr. er der tinglyst pantebrev nom. 4.907 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 18.610 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 9.363 t.kr. er der tinglyst pantebrev nom. 9.363 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 18.610 t.kr.

Noter

Til sikkerhed for restgæld 2.432 t.kr. er der tinglyst ejerpantebrev nom. 19.490 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 18.610 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 2.098 t.kr. er der tinglyst pantebrev nom. 2.098 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 3.431 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 2.432 t.kr. er der tinglyst skadesløsbrev nom. 3.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 3.432 t.kr.

Til sikkerhed for restgæld 2.432 t.kr. er der tinglyst ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Pantets bogførte værdi udgør 1.375 t.kr.

Sikkerhedsstillelser vedrørende ejendommene omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Egon Munk Holding ApS, Sepstrupvej 5, Hedegård, 8653 Them