

Danyl Finans A/S

Kystvej 7, 3050 Humlebæk

CVR-nr. 29 60 53 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2017.



Henrik Overgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Danyl Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 3. maj 2017

Direktion


Henrik Overgaard

Bestyrelse


Malene Overgaard


Henrik Overgaard


Ib Preben Overgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danyl Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danyl Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 3. maj 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Jørgen Anker Nielsen
statsautoriseret revisor



Peder Haarbye
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danyl Finans A/S Kystvej 7 3050 Humlebæk
	CVR-nr.: 29 60 53 78
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Malene Overgaard Henrik Overgaard Ib Preben Overgaard
Direktion	Henrik Overgaard
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Danyl Plastteknik A/S, Humlebæk Danyl Ejendomme A/S, Humlebæk
Associeret virksomhed	Pharma-Trade A/S, Græsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i tilknyttede og associerede virksomheder samt værdipapirer og andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 17.661 t.kr. mod 18.364 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danyl Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Danyl Finans A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab	-63.128	-203.197
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	103.734	162.839
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	16.104.510	14.046.239
Andre finansielle indtægter	1.983.422	5.647.016
Øvrige finansielle omkostninger	-57.366	-7.599
Resultat før skat	18.071.172	19.645.298
1 Skat af årets resultat	-409.904	-1.281.588
Årets resultat	17.661.268	18.363.710
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.208.244	14.209.078
Overføres til overført resultat	0	4.154.632
Disponeret fra overført resultat	-1.046.976	0
Disponeret i alt	17.661.268	18.363.710
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	10.000.000	0

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.934.866	4.831.132
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	103.260.110	95.166.239
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>108.194.976</u>	<u>99.997.371</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>108.194.976</u>	<u>99.997.371</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.201.333	1.113.607
Tilgodehavende selskabsskat	208.006	923.662
Andre tilgodehavender	30.448	16.038
Tilgodehavender i alt	<u>1.439.787</u>	<u>2.053.307</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	62.660.293	63.187.559
Værdipapirer i alt	<u>62.660.293</u>	<u>63.187.559</u>
Likvide beholdninger	35.804.220	28.210.410
Omsætningsaktiver i alt	<u>99.904.300</u>	<u>93.451.276</u>
Aktiver i alt	<u>208.099.276</u>	<u>193.448.647</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission	6.223.000	6.223.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	76.694.975	68.497.370
Overført resultat	124.156.301	117.703.277
Egenkapital i alt	208.074.276	193.423.647
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.000	25.000
Gældsforpligtelser i alt	25.000	25.000
Passiver i alt	208.099.276	193.448.647
5 Eventualposter		
6 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	6.223.000	66.128.952	101.048.645	174.400.597
Resultatandel	0	0	14.209.078	4.154.632	18.363.710
Udloddet udbytte	0	0	-12.500.000	0	-12.500.000
Andel, renteswap i associeret selskab	0	0	1.049.172	0	1.049.172
Tilbageførsel af opskrivninger på bygning	0	0	-389.832	0	-389.832
Udbytte fra associeret virksomhed	0	0	0	12.500.000	12.500.000
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	6.223.000	68.497.370	117.703.277	193.423.647
Resultatandel	0	0	16.208.244	-1.046.976	15.161.268
Udloddet udbytte	0	0	-7.500.000	0	-7.500.000
Andel, renteswap i associeret selskab	0	0	-510.639	0	-510.639
Udbytte fra associeret virksomhed	0	0	0	7.500.000	7.500.000
	1.000.000	6.223.000	76.694.975	124.156.301	208.074.276

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat af årets resultat	409.904	1.279.293
Regulering af tidligere års skat	0	2.295
	409.904	1.281.588
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	1.000.000	1.000.000
Kostpris 31. december 2016	1.000.000	1.000.000
Opskrivninger 1. januar 2016	3.831.132	3.668.293
Årets resultat	103.734	162.839
Opskrivninger 31. december 2016	3.934.866	3.831.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.934.866	4.831.132

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

		Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Danyl Finans A/S kr.
Danyl Plastteknik A/S, Humlebæk	Ejerandel 100 %	2.360.969	103.100	2.360.969
Danyl Ejendomme A/S, Humblebæk	100 %	2.573.897	634	2.573.897
		4.934.866	103.734	4.934.866

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	
3. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Kostpris 1. januar 2016	30.500.000	30.500.000	
Kostpris 31. december 2016	30.500.000	30.500.000	
Opskrivninger 1. januar 2016	69.069.723	66.130.230	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	16.838.424	14.780.153	
Udbytte	-7.500.000	-12.500.000	
Årets regulering af renteswap, før skat	-654.666	1.371.466	
Skat af årets regulering af renteswap	144.027	-322.294	
Tilbageførsel af opskrivning på ejendom	0	-499.785	
Udskudt skat af tilbageførsel af opskrivning	0	109.953	
Opskrivninger 31. december 2016	77.897.508	69.069.723	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016	-4.403.484	-3.669.570	
Årets afskrivninger på goodwill	-733.914	-733.914	
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	-5.137.398	-4.403.484	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	103.260.110	95.166.239	
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.201.742	2.935.656	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Danyl Finans A/S
	Ejerandel	kr.	kr.
Pharma-Trade A/S, Græsted	50 %	202.116.736	33.676.848
			103.260.110

4. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af aktier á nom. 1.000 kr. eller multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

6. Nærtstående parter

Transaktioner

Der har været samhandel med direktør Henrik Overgaards helt eller delvist ejede koncern- eller søsterselskaber. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.