

Danlac ApS
Egholm Færgevej 9, 9000 Aalborg

CVR-nr. 30 91 90 84

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2018.

Luc Robert Joseph Ghysels
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Danlac ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 4. juni 2018

Direktion

Jørgen Røhr Jensen

Bestyrelse

Luc Robert Joseph Ghysels

Henrik Baasch

Arne Søndergaard Larsen

Jørgen Røhr Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Danlac ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Danlac ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 4. juni 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jens Aaen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14950

Flemming M. Nielsen
registreret revisor
MNE-nr. 18501

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danlac ApS Egholm Færgevej 9 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 30 91 90 84
	Stiftet: 11. oktober 2007
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Luc Robert Joseph Ghysels Henrik Baasch Arne Søndergaard Larsen Jørgen Røhr Jensen
Direktion	Jørgen Røhr Jensen
Revisor	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomhed	RUMLAC SRL, Rumænien

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets væsentligste aktiv er et tilgodehavende hos datterselskabet i Rumænien på 20,2 mio. kr. Tilgodehavendets værdi er nedskrevet med den negative indre værdi af datterselskabet på 6,7 mio. kr. og er således værdiansat i regnskabet til 13,4 mio. kr. Indregningen af datterselskabet sker på baggrund af en ikke revideret bogføringsbalance.

Datterselskabets evne til at tilbagebetale lånet afhænger af datterselskabets fremadrettede drift. Datterselskabet i Rumænien har som aktivitet at investere i jordarealer. Arealerne er erhvervet med henblik på videresalg i takt med, at området udvikles og byggemodnes.

Udviklingsprocessen har været langsommere end forventet, idet den er påvirket negativt af den generelle afmatning i økonomien. Jordarealerne er værdiansat til kostpris i datterselskabet, og ledelsen forventer fortsat, at datterselskabet vil kunne realisere arealerne til minimum denne pris.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -76 t.kr. mod -50 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -723 t.kr. mod -311 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har pt. ingen likviditetsgivende aktiviteter. Det er derfor en væsentlig forudsætning for, at selskabet kan betragtes som going concern, at anpartshaverne fortsat indskyder likviditet til dækning af selskabets drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlige betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danlac ApS 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-75.513	-50.243
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-925.696	-451.425
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	339.547	330.742
Andre finansielle indtægter	27.940	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-89.554	-140.243
Resultat før skat	-723.276	-311.169
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-723.276	-311.169
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-723.276	-311.169
Disponeret i alt	-723.276	-311.169

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>13.408.158</u>	<u>13.805.614</u>
Tilgodehavender i alt	<u>13.408.158</u>	<u>13.805.614</u>
Likvide beholdninger	<u>3.100</u>	<u>31.472</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.411.258</u>	<u>13.837.086</u>
Aktiver i alt	<u>13.411.258</u>	<u>13.837.086</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	6.900.000	6.900.000
4	Overført resultat	-7.412.986	-6.850.463
	Egenkapital i alt	-512.986	49.537
Gældsforpligtelser			
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.413.854	1.386.132
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.413.854	1.386.132
	Anden gæld	12.510.390	12.401.417
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.510.390	12.401.417
	Gældsforpligtelser i alt	13.924.244	13.787.549
	Passiver i alt	13.411.258	13.837.086

Noter

	2017	2016
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	89.554	140.243
	89.554	140.243
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	186.367	186.367
Kostpris 31. december 2017	186.367	186.367
Opskrivninger 1. januar 2017	-6.163.494	-5.746.323
Omregning til valutakurs	160.753	34.254
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-925.696	-451.425
Opskrivninger 31. december 2017	-6.928.437	-6.163.494
Modregnet i tilgodehavender	6.742.070	5.977.127
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	6.742.070	5.977.127
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
RUMLAC SRL	Rumænien	91,00 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	6.900.000	6.900.000
	6.900.000	6.900.000
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	-6.850.463	-6.573.548
Årets overførte overskud eller underskud	-723.276	-311.169
Valutakursregulering	160.753	34.254
	-7.412.986	-6.850.463