

Danlac ApS
Egholm Færgevej 9, 9000 Aalborg

CVR-nr. 30 91 90 84

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2017.

Luc Robert Joseph Ghysels
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. april 2017

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 2016 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 revisors Etiske 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 22. april 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 12 86 29 03

Jens Aen
statsautoriseret revisor

Flemming M. Nielsen
registreret revisor

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 Statsautoriserede Revisorer A/S
Dattervirksomhed	RUMLAC SRL, Rumænien

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets væsentligste aktiv er et tilgodehavende hos datterselskabet i Rumænien på 19,8 mio. kr. Tilgodehavendets værdi er nedskrevet med den negative indre værdi af datterselskabet på 6 mio. kr. og er således værdiansat i regnskabet til 13,8 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 -50.243 mod -34.288 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -311.169 mod -236.848 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 væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danlac ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 finansiel 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 gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-50.243	-34.288
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-451.425	-508.479
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	330.742	331.992
Andre finansielle indtægter	0	48.611
3 Øvrige finansielle omkostninger	-140.243	-74.684
Resultat før skat	-311.169	-236.848
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-311.169	-236.848
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-311.169	-236.848
Disponeret i alt	-311.169	-236.848

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
4	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>13.805.614</u>	<u>13.965.566</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>13.805.614</u>	<u>13.965.566</u>
	Likvide beholdninger	<u>31.472</u>	<u>447</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.837.086</u>	<u>13.966.013</u>
	Aktiver i alt	<u>13.837.086</u>	<u>13.966.013</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	6.900.000	6.900.000
6	Overført resultat	-6.850.463	-6.573.548
	Egenkapital i alt	<u>49.537</u>	<u>326.452</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>1.386.132</u>	<u>1.319.412</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.386.132</u>	<u>1.319.412</u>
	Anden gæld	<u>12.401.417</u>	<u>12.320.149</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.401.417</u>	<u>12.320.149</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.787.549</u>	<u>13.639.561</u>
	Passiver i alt	<u>13.837.086</u>	<u>13.966.013</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Usikkerhed om going concern		
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.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabets væsentligste aktiv er et tilgodehavende hos datterselskabet i Rumænien på 19,8 mio. kr. Tilgodehavendets værdi er nedskrevet med den negative indre værdi af datterselskabet på 6 mio. kr. og er således værdiansat i regnskabet til 13,8 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.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>140.243</u>	<u>74.684</u>
	<u>140.243</u>	<u>74.684</u>

Noter

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	186.367	186.367
Kostpris 31. december 2016	186.367	186.367
Opskrivninger 1. januar 2016	-5.746.323	-5.275.557
Omregning til valutakurs	34.254	37.713
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-451.425	-508.479
Opskrivninger 31. december 2016	-6.163.494	-5.746.323
Modregnet i tilgodehavender	5.977.127	5.559.956
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	5.977.127	5.559.956
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
RUMLAC SRL	Rumænien	91,00 %

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2016	6.900.000	6.900.000
	6.900.000	6.900.000

6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2016	-6.573.548	-6.374.414
Årets overførte overskud eller underskud	-311.169	-236.848
Valutakursregulering	34.254	37.714
	-6.850.463	-6.573.548