

# **A/S Daells Varehus**

c/o Bech-Bruun Langelinie Allé 35, 2100 København Ø.

**CVR- nr. 56 85 44 28**

## **Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 19/5 2017

Ole Eske Bruun

---

**Dirigent**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 7

Balance 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapporten 11

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar- 31. december 2016.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.05.2017

### **Direktion**

Kurt Mogensen

### **Bestyrelse**

Ole Eske Bruun  
Formand

Kurt Mogensen

Jesper Nørholt

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## Til kapitalejerne i A/S Daells Varehus

### Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Daells Varehus for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis.

### 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 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.

### 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.

### 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 ledelsen 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.

København, den 19.05. 2017  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Edelbo  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

A/S Daells Varehus  
c/o Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø.

Telefon: 72 27 34 56

Telefax: 72 27 00 27

CVR-nr: 56 85 44 28

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsteds-

kommune: København

### Bestyrelse

Ole Eske Bruun, formand  
Kurt Mogensen  
Jesper Nørholt

### Direktion

Kurt Mogensen

### Advokat

Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Bank

BankNordik  
Erhvervsafdelingen  
Amagerbrogade 25  
2300 København S

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

A/S Daells Varehus har ikke haft aktivitet i regnskabsåret 2016 bortset fra betaling af visse pensionsforpligtelser.

## Udvikling i regnskabsåret

Selskabets kapital er ikke reableret i regnskabsåret.

Selskabets aktionærer har garanteret at ville tilføre selskabet den likviditet, som sikrer, at selskabet kan indfri sine forpligtelser, når de forfalder, og dermed fortsætte som going concern mindst frem til 30. juni 2020.

## Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efterfølgende indtruffet hændelser, som påvirker selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

## **Regnskabspraksis**

Årsrapporten for A/S Daells Varehus for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat udgiftsføres med den skat, der kan henføres til årets resultat.

Skat udgiftsføres med den selskabsskat, som forventes pålignet årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, der opstår ved forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver og varebeholdninger.

A/S Daells Varehus er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Udskudt skatteaktiv indregnes ikke, da denne post ikke forventes at kunne benyttes i fremtiden.

## **Balance**

### **Anlægsaktiver**

Egne aktier måles til anskaffelsespris eller nettorealisationseværdi, såfremt denne er lavere. Der er under egenkapitalen foretaget en reservation for egne aktier med et beløb svarende til anskaffelsesprisen herfor.

### **Omsætningsaktiver**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede tilgodehavender samt for variabelt forrentet tilgodehavender normalt svarer til den nominelle værdi.

Der sker nedskrivning til nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentet gældsforpligtelser samt for variabelt forrentet gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK 1.000	DKK 1.000
Andre eksterne udgifter		-105	-71
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-105</b>	<b>-71</b>
Personaleudgifter	1	-54	-53
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-159</b>	<b>-124</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-159</b>	<b>-124</b>
Renter koncernforbundne selskaber		-70	-70
<b>Årets resultat</b>		<b>-229</b>	<b>-194</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-229	-194
		<b>-229</b>	<b>-194</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK 1.000	<u>2015</u> DKK 1.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>2.543</b></u>	<u><b>2.708</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>2.543</b></u>	<u><b>2.709</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>2.543</b></u>	<u><b>2.709</b></u>

## Balance 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
Selskabskapital	2	51.395	51.395
Overkurs ved emission		1.500	1.500
Overført resultat		-52.900	-52.671
<b>Egenkapital</b>		<b>-5</b>	<b>224</b>
Pensioner	3	370	386
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>370</b>	<b>386</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.750	1.750
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.750</b>	<b>1.750</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		318	283
Anden gæld		110	66
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>428</b>	<b>349</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.178</b>	<b>2.099</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.543</b>	<b>2.709</b>
Nærtstående parter og ejerforhold	4		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u> DKK 1.000	<u>Overkurs ved emission</u> DKK 1.000	<u>Overført resultat</u> DKK 1.000	<u>I alt</u> DKK 1.000
Egenkapital 1. januar 2016	51.395	1.500	-52.671	224
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-229</u>	<u>-229</u>
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>51.395</u></b>	<b><u>1.500</u></b>	<b><u>-52.900</u></b>	<b><u>-5</u></b>

Selskabet har en samlet beholdning af egne aktier, der andrager nominelt 2.064.350 kr., svarende til 4 % af aktiekapitalen. Denne er i lighed med tidligere år nedskrevet til 0 kr.

Erhvervelsen af egne aktier er sket i forbindelse med reorganisering af A/S Daells Varehus.

## Noter

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger/ honorarer	19	19
Pensioner	51	51
Regulering pensionsforpligtelse	( 16)	( 18)
	<b>54</b>	<b>53</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>
Der er ikke tillagt bestyrelsen tantieme.		

### 2 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 3.303.600 aktier á nominelt DKK 15,527 eller multipla heraf, samt 8.000 aktier á nominelt DKK 12,50.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 3 Andre hensatte forpligtelser

Pensioner er afsat med den kapitaliserede værdi af forpligtelserne.

### 4 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Kapitalformidlingsselskabet af 5. december 1995 A/S  
c/o Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø

Hovedaktionær

#### Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Kapitalformidlingsselskabet af 5. december 1995 A/S  
c/o Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø

Selskabets aktionærer har garanteret at ville tilføre selskabet den likviditet, som sikrer, at selskabet kan indfri sine forpligtelser, når de forfalder, og dermed fortsætte som going concern mindst frem til 30. juni 2020.