

Danaction A/S

Seminarievej 1A, Ribe

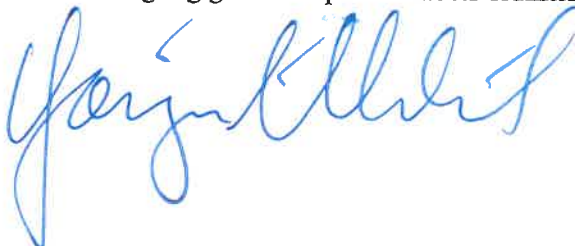
(CVR-nr. 70 69 56 18)

Årsrapport for 2016/17

(34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/10 2017.

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Danaction A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 28. august 2017

Direktion

Svend Aage Hollesen Basse

Bestyrelse

Jørgen Lillelund Olsen
Formand

Torben Hollesen Basse

Svend Aage Hollesen Basse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danaction A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danaction A/S for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Ribe, den 28. august 2017

Jørn M. Schmidt Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 28309724


Jørn M. Schmidt

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danaction A/S Seminarievej 1A 6760 Ribe
	CVR-nr: 70 69 56 18 Stiftet: 19. november 1986 Hjemsted: Esbjerg Kommune Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Jørgen Lillelund Olsen, formand Torben Hollesen Basse Svend Aage Hollesen Basse
Direktion	Svend Aage Hollesen Basse
Pengeinstitut	Sydbank Am Sandtorkai 54 D-20457 Hamburg
	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg
Revision	Jørn M. Schmidt Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Seminarievej 1A 6760 Ribe
Ejerforhold	Selskabet ejes 100 % af Svend Aage Hollesen Basse, Gut Schwartenbek, D-24107 Kiel

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er rådgivning, investering, finansiering, udvikling af projektideer, konsulentvirksomhed samt produktion og handel. Til realisering af formålet kan selskabet erhverve fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på kr. 3.841.417, hvilket er tilfredsstillende.

Fremtiden

De primære investeringer udvikler sig som planlagt og der forventes en fortsat positiv udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Danaction A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen for udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og kommandit virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele fra associerede selskaber indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til indre værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kapitalandele i associerede person selskaber indregnes til indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien

Anvendt regnskabspraksis

reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse
1. juni til 31. maj

Note	2016/17	2015/16 (tkr.)
BRUTTOFORTJENESTE	-533.342	-82
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	203.418	113
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3.996.322	4.996
Renteindtægter o. lign.	159.205	159
Renteudgifter o.lign.	-1.549	-64
RESULTAT FØR SKAT	3.824.054	5.122
1 Skat af årets resultat	17.363	11
ÅRETS RESULTAT	3.841.417	5.133
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	68.485	0
Overført resultat	1.772.932	3.133
DISPONERET I ALT	3.841.417	5.133

Balance 31. maj
Aktiver

Note	2017	2016 (tkr.)
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.578.985	24.376
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	18.268.296	19.638
Andre tilgodehavender	21.525.000	21.525
Finansielle anlægsaktiver	64.372.281	65.539
ANLÆGSAKTIVER	64.372.281	65.539
Andre tilgodehavender	5.272.959	5.872
Tilgodehavender	5.272.959	5.872
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.844	3
Værdipapirer og kapitalandele	5.844	3
Likvide beholdninger	14.989.939	12.027
OMSÆTNINGSAKTIVER	20.268.742	17.902
AKTIVER	84.641.023	83.441

Balance 31. maj

Passiver

Note	2017	2016 (tkr.)
Aktiekapital	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	68.485	0
Overført resultat	81.707.473	79.935
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
4 EGENKAPITAL	84.275.958	82.435
Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.000	79
Selskabsskat	270.513	924
Anden gæld	19.552	3
Kortfristede gældsforpligtelser	365.065	1.006
GÆLDSFORPLIGTELSE	365.065	1.006
PASSIVER	84.641.023	83.441
5 Nærtstående parter		

Noter

	2016/17	2015/16 (tkr.)
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	3
Regulering af skat tidligere år	-847	0
Lempelse USA tidligere år	-16.516	-14
	<u>-17.363</u>	<u>-11</u>
	2017	2016 (tkr.)
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2016	24.510.500	24.511
Kostpris 31. maj 2017	<u>24.510.500</u>	<u>24.511</u>
Op- og nedskrivninger 1. juni 2016	-134.933	-248
Årets resultat	203.418	113
Op- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>68.485</u>	<u>-135</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>24.578.985</u>	<u>24.376</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Gut Schwartenbek GmbH	Tyskland	94%	203.418	24.578.985

Noter

	2017	2016 (tkr.)
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Associerede kapitalselskaber		
Kostpris 1. juni 2016	2.445.000	4.135
Afgang i årets løb	0	-1.690
Kostpris 31. maj 2017	2.445.000	2.445

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Dan P Invest ApS	Esbjerg Kommune	25%	977.286	3.422.954
TIPAG Invest A/S	Esbjerg Kommune	35,53%	669.294	1.955.698
PLANET-Ejendomsinvest A/S	Esbjerg Kommune	40%	326.025	2.673.710
			1.972.605	8.052.363

Associerede personselskaber

Kostpris 1. juni 2016	12.233.645	7.666
Årets tilgang	0	11.175
Afgang i årets løb	-5.110.700	-6.607
Kostpris 31. maj 2017	7.122.945	12.234

Op- og nedskrivninger 1. juni 2016	4.959.289	0
Årets resultatandele i kommanditselskaber	3.741.062	4.959

Op- og nedskrivninger 31. maj 2017	8.700.351	4.959
---	------------------	--------------

Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	15.823.296	17.193
---	-------------------	---------------

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Marina Wendtorf Invest I GmbH & Co. KG	Kiel	49%	2.633	373.894
Marina Wendtorf Invest III GmbH & Co. KG	Kiel	49%	3.586.731	4.236.616
Priwall Waterfront AG & CO. KG	Kiel	14,63%	151.698	11.212.786
			3.741.062	15.823.296

Noter

	1/6 2016	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat disponering	31/5 2017
4 Egenkapital				
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	68.485	68.485
Overført resultat	79.934.541	0	1.772.932	81.707.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	-2.000.000	2.000.000	2.000.000
	82.434.541	-2.000.000	3.841.417	84.275.958

5 Nærtstående parter

Danaction A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Svend Aage Hollesen Basse, Gut Schwartenbek, D-24107 Kiel.