

Årsrapport for 2018

**Premier Cru A/S
Lejrvej 7
Kr. Værløse
3500 Værløse
CVR-nr. 87 85 20 16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	16
Balance pr. 31. december 2018	17
Noter til årsrapporten	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Premier Cru 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. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 29. maj 2019

Direktion

Henrik Hegelund Nielsen
direktør

Bestyrelse

Dan Terkildsen
formand

Michael Saaby Garde
næstformand

Henrik Hegelund Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Premier Cru A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Premier Cru A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Fremtidig finansiering

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1. Det fremgår heraf, at selskabet har et tilgodehavende på 5.488 t.kr. hos den tilknyttede virksomhed DFN Holding ApS. Dette selskab har tabt egenkapitalen, og der er derfor usikkerhed med hensyn til selskabets fremtidige kapitalforhold. Målingen af tilgodehavendet er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

Usikkerhed om måling

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 2. Det fremgår heraf, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 Ø, den 29. maj 2019

THORVALD REIN
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 79 35 53 13

Jan Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Premier Cru A/S Lejrvej 7 Kr. Værløse 3500 Værløse
Telefon:	70 25 32 52
E-mail:	info@premier-cru.dk
Hjemmeside:	www.premier-cru.dk
CVR-nr.:	87 85 20 16
Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2018
Stiftet:	6. november 1978
Hjemsted:	Furesø
Bestyrelse	Dan Terkildsen, formand Michael Saaby Garde, næstformand Henrik Hegelund Nielsen
Direktion	Henrik Hegelund Nielsen, direktør
Revision	THORVALD REIN Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Øster Allé 56, 1. 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive engroshandel med vin og spiritus.

Usikkerhed ved indregning og måling

Bestyrelsen har i lighed med tidligere år værdiansat tilgodehavendet i moderselskabet DFN Holding ApS til kurs 100. Bestyrelsen er bekendt med, at moderselskabet har tabt egenkapitalen. Til afvikling af tilgodehavendet forventer bestyrelsen at DFN Holding ApS afhænder enten aktierne i HHN Buildings A/S eller selve ejendommen, således at DFN Holding ApS kan afvikle gælden indenfor en kortere årrække. Herudover forventer bestyrelsen, at de øvrige koncernselskaber i DFN Holding ApS vil kunne bidrage med resultater, der giver selskabet mulighed for at nedbringe gælden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er uændret i forhold til sidste regnskabsår

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 1.069.290, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 257.802.

Resultatet for 2018 er utilfredsstillende.

Selskabets resultat har været præget af erhvervelsen af Davinco ApS, som blandt andet medfører væsentlig højere finansielle omkostninger. Disse vil blive modsvaret af udbyttebetalinger fra Davinco ApS. Således har Davinco ApS's bestyrelse indstillet et udbytte på kr. 1.500.000 til Premier Cru A/S ved den foranstående generalforsamling. Herved vil selskabets egenkapital blive styrket.

Finansiering

Ledelsen har løbende haft dialog med selskabets bankforbindelse, som har givet tilkendegivelse af, at selskabets nuværende bankfaciliteter opretholdes. På denne baggrund er selskabets årsregnskab aflagt med fortsat drift for øje.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Fremadrettet fokuseres på Holte Vinlager og BTB kunder, specielt for Holte Vinlager skal Premier Crus markedsandelsposition generobres, men også nye koncepter mod direkte salg er iværksat.

Virksomheden vil som følge af disse forhold blive reduceret og fokuseret væsentligt. Lønomskostningerne er optimeret og alle omkostninger er i øvrigt beskåret til et minimum.

Selskabets køb i 2017 af Davinco ApS har medført et stort ledelsesmæssigt ressourcetræk, men de foretagne investeringer begynder at vise resultater.

Virksomheden forventes derfor at få forbedret lønsomheden markant i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Moderselskabet har fortsat HHN Buildings ApS alternativt ejendommen Lejrvej 7 til salg, men har ikke modtaget tilbud på denne på tilfredsstillende vilkår.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Premier Cru A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		1.966.288	2.127.292
Personaleomkostninger	3	-2.107.496	-2.874.580
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-141.208	-747.288
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-49.249	-41.460
Resultat før finansielle poster		-190.457	-788.748
Finansielle indtægter	5	156.063	325.936
Finansielle omkostninger	6	-1.334.667	-800.404
Resultat før skat		-1.369.061	-1.263.216
Skat af årets resultat	7	299.771	276.316
Årets resultat		-1.069.290	-986.900
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.069.290	-986.900
		-1.069.290	-986.900

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		116.039	82.113
Materielle anlægsaktiver	8	116.039	82.113
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	6.124.134	6.124.134
Andre tilgodehavender		279.990	279.990
Finansielle anlægsaktiver		6.404.124	6.404.124
Anlægsaktiver i alt		6.520.163	6.486.237
Færdigvarer og handelsvarer		5.466.159	6.539.383
Forudbetaling for varer		142.223	0
Varebeholdninger		5.608.382	6.539.383
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.559.071	5.506.709
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.487.988	5.452.884
Andre tilgodehavender		11.056	0
Udskudt skatteaktiv		457.581	337.416
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		179.606	0
Periodeafgrænsningsposter		73.198	44.902
Tilgodehavender		11.768.500	11.341.911
Likvide beholdninger		2.946	8.982
Omsætningsaktiver i alt		17.379.828	17.890.276
Aktiver i alt		23.899.991	24.376.513

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-242.198	827.093
Egenkapital	10	257.802	1.327.093
Banker		4.299.920	4.398.320
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.299.920	4.398.320
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	700.000	700.000
Banker		11.227.176	11.019.001
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.842.969	3.904.883
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.680.975	747.512
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	4.357
Anden gæld		1.891.149	2.275.347
Kortfristede gældsforpligtelser		19.342.269	18.651.100
Gældsforpligtelser i alt		23.642.189	23.049.420
Passiver i alt		23.899.991	24.376.513
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Fremtidig finansiering	2		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende på 5.488 t.kr. hos den tilknyttede virksomhed DFN Holding ApS. Ledelsen forventer, som omtalt i ledelsesberetningen, at der i fremtiden kan udbetales udbytte til moderselskabet til afvikling af gælden. DFN Holding ApS kan endvidere reetablere egenkapitalen gennem forventede positive resultater i koncernen, herunder salg af ejendommen i søsterselskabet HHN Buildings ApS. På baggrund af dette indregnes tilgodehavende til kurs 100.

2 Fremtidig finansiering

Ledelsen har løbende haft dialog med selskabets kreditinstitut omkring selskabets nuværende kreditfaciliteter, men har ikke opnået en skriftlig aftale for det kommende år. Ledelsen forventer, at forhandlingerne falder positivt ud. På denne baggrund er selskabets årsregnskab aflagt med fortsat drift for øje.

3 Personaleomkostninger

	2018 kr.	2017 kr.
Lønninger	1.763.486	2.609.417
Pensioner	200.750	68.250
Andre omkostninger til social sikring	54.570	62.134
Andre personaleomkostninger	88.690	134.779
	2.107.496	2.874.580
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	10

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2018 kr.	2017 kr.
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	49.249	41.460
	49.249	41.460

Noter til årsrapporten

	2018 <small>kr.</small>	2017 <small>kr.</small>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	156.063	325.936
	156.063	325.936
	2018 <small>kr.</small>	2017 <small>kr.</small>
6 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	34.238	1.642
Andre finansielle omkostninger	1.300.429	798.762
	1.334.667	800.404
	2018 <small>kr.</small>	2017 <small>kr.</small>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-179.606	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-120.165	-276.316
	-299.771	-276.316

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<hr/>
Kostpris 1. januar 2018	704.620
Tilgang i årets løb	83.175
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2018	<hr/> 787.795 <hr/>
Opskrivninger 1. januar 2018	0
Årets opskrivninger	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0
Opskrivninger 31. december 2018	<hr/> 0 <hr/>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	622.507
Årets afskrivninger	49.249
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<hr/> 671.756 <hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<hr/><hr/>116.039

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	6.124.134	6.124.134
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2018	<u>6.124.134</u>	<u>6.124.134</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	0	0
Udbytte modtaget	0	0
Årets opskrivninger, netto	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>6.124.134</u>	<u>6.124.134</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Davinco A/S	Frederiksværk	100%	2.054.401	720.950

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	827.092	1.327.092
Årets resultat	0	-1.069.290	-1.069.290
Egenkapital 31. december 2018	500.000	-242.198	257.802

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	5.098.320	4.999.920	700.000	0
	5.098.320	4.999.920	700.000	0

12 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DFN Holding ApS som administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har indgået finansiel leasingaftale. Forpligtelsen for de resterende leasingperioder andrager pr. 31. december 2018 t.kr. 51. Ydelser indenfor et år udgør t.kr. 51.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret anparter nom. kr. 500.000 i datterselskabet Davinco ApS. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte anparter udgør t.kr. 6.124.

Selskabet har stillet garanti overfor tredjemand på t.kr. 2.210 igennem selskabets bankforbindelse.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Selskabets debitorer pr. 31. december 2018, t.kr. 5.559 ligger til sikkerhed for indgået factoringsarrangement.

Selskabet har afgivet virksomhedspant på t.kr. 4.000 i selskabets varelager, driftsmidler, materielle og immaterielle anlægsaktiver overfor kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernens øvrige gæld til kreditinstitutter.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør, Henrik Hegelund Nielsen

Øvrige nærtstående parter

Moderselskabet DFN Holding ApS

Datterselskabet Davinco ApS

HHN Buildings ApS

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

DFN Holding ApS
Brogårdsvej 5
2820 Gentofte

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Saaby Garde

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-493707678087

IP: 62.44.xxx.xxx

2019-05-31 11:21:26Z

NEM ID 

Dan Terkildsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-712465327438

IP: 178.172.xxx.xxx

2019-05-31 13:00:51Z

NEM ID 

Henrik Hegelund Nielsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-417780799593

IP: 212.237.xxx.xxx

2019-05-31 20:04:20Z

NEM ID 

Henrik Hegelund Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-417780799593

IP: 212.237.xxx.xxx

2019-05-31 20:04:20Z

NEM ID 

Henrik Hegelund Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-417780799593

IP: 212.237.xxx.xxx

2019-05-31 20:04:20Z

NEM ID 

Jan Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Thorvald Rein

Serienummer: CVR:79355313-RID:64386690

IP: 77.241.xxx.xxx

2019-06-01 07:10:08Z

NEM ID 

Dan Terkildsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-712465327438

IP: 217.63.xxx.xxx

2019-06-03 15:28:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 00GOZ-JDEFO-ETJ1A-8AF0C-G6I55-BLE5Y

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>