

A/S Danbalt Danmark

CVR-nr. 19 36 89 04

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.03.15

Ingolf Herold Halle
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

A/S Danbalt Danmark
Tuborg Boulevard 15, 3. th.
2900 Hellerup
Hjemsted: Hellerup
CVR-nr.: 19 36 89 04

Bestyrelse

Bodil Stensgaard Halle, formand
Ingolf Herold Halle
Martin Hjølund Halle

Direktion

Ingolf Herold Halle

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 for A/S Danbalt Danmark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 16. marts 2015

Direktionen

Ingolf Herold Halle

Bestyrelsen

Bodil Stensgaard Halle
Formand

Ingolf Herold Halle

Martin Hjørnlund Halle

Til kapitalejeren i A/S Danbalt Danmark

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Danbalt Danmark for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 16. marts 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år, af at drive handel, industri og finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.14 - 31.12.14 udviser et resultat på DKK -5.904.732 mod DKK 2.785.765 for tiden 01.01.13 - 31.12.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.566.344.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt samtlige sine kapitalandele i de associerede virksomheder. Værdien af de associerede virksomheder er i årsrapporten nedskrevet til salgsprisen.

Note	2014 DKK	2013 DKK
Bruttotab	-175.059	-209.090
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-5.842.217	2.238.250
Andre finansielle indtægter	178.734	794.128
Andre finansielle omkostninger	-71.524	-51.783
Resultat før skat	-5.910.066	2.771.505
Skat af årets resultat	5.334	14.260
Årets resultat	-5.904.732	2.785.765
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-5.840.581	1.157.924
Overført resultat	-64.151	1.627.841
I alt	-5.904.732	2.785.765

AKTIVER		31.12.14	31.12.13
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.122.488	12.948.617
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.072.038	5.365.584
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.194.526	18.314.201
	Anlægsaktiver i alt	13.194.526	18.314.201
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	23.950
	Udskudt skatteaktiv	87.718	81.815
	Tilgodehavende selskabsskat	10.262	21.469
	Andre tilgodehavender	629.559	1.533.147
2	Tilgodehavender i alt	727.539	1.660.381
	Likvide beholdninger	752.913	551.940
	Omsætningsaktiver i alt	1.480.452	2.212.321
	Aktiver i alt	14.674.978	20.526.522

PASSIVER		31.12.14	31.12.13
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.729.790	11.570.371
Overført resultat		6.836.554	6.900.705
3 Egenkapital i alt		14.566.344	20.471.076
Gæld til kreditinstitutter		70.075	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.313	55.446
Anden gæld		1.246	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		108.634	55.446
Gældsforpligtelser i alt		108.634	55.446
Passiver i alt		14.674.978	20.526.522

4 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til salg, reklame, administration samt lokaler.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

31.12.14	31.12.13
DKK	DKK

1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.13	1.378.246	1.371.880
Tilgang i året	14.453	6.366
Kostpris pr. 31.12.14	1.392.699	1.378.246
Opskrivninger pr. 31.12.13	11.570.370	10.410.674
Valutakursregulering	1.635	1.773
Årets resultat	0	2.238.250
Udbytte	-646.763	-1.080.326
Andre reguleringer	-5.195.453	0
Opskrivninger pr. 31.12.14	5.729.789	11.570.371
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.14	7.122.488	12.948.617

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
UAB Danbalt International, Litauen	33%
UAB Danbalt Trend, Litauen	33%
UAB Danbalt Sport, Litauen	33%
UAB Danbalt Fashion, Litauen	33%
UAB Danbalt Estate, Litauen	33%
UAB Danbalt Trading, Litauen	33%
UAB Batu Gausa, Litauen	33%
UAB Danbalt Clothing, Litauen	33%
UAB Danbalt Boutique, Litauen	33%

31.12.14	31.12.13
DKK	DKK

2. Tilgodehavender

Tilgodehavender til forfald senere end 1 år	562.500	600.000
---	---------	---------

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
-------------	----------------------	---	----------------------

Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13

Saldo pr. 01.01.13	2.000.000	10.410.674	5.272.864
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.773	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.157.924	1.627.841
Saldo pr. 31.12.13	2.000.000	11.570.371	6.900.705

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	2.000.000	11.570.371	6.900.705
Forslag til resultatdisponering	0	-5.840.581	-64.151
Saldo pr. 31.12.14	2.000.000	5.729.790	6.836.554

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	200.000	200.000
Aktieklasser B	1.800.000	1.800.000

4. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Jesper Herold Halle, Shanghai Racquet Club and Apartments, 15G301, 555 lane Jin Feng Road, 201107 Shanghai, China

Ingolf Herold Halle, Tuborg Boulevard 15, 3. th, 2900 Hellerup

Martin Hjølund Halle, Marius Pedersens Vej 7, 4300 Holbæk.