

# Dan-reklame, Slagelse A/S

CVR-nr. 25 53 90 95

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.04.15

Ole T. Christiansen  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Slagelse**  
Industrivej 1  
4200 Slagelse

Tel.: 55 77 08 77  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 16
Noter	17 - 20

---

---

**Selskabet**

---

Dan-reklame, Slagelse A/S  
Sorøvej 9  
4200 Slagelse  
Telefon: 58 52 94 94  
E-mail: dan-reklame@dan-reklame.dk  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 25 53 90 95  
Stiftet: 4. august 2000  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Bestyrelse**

---

Ole T. Christiansen  
Ellen S. Jørgensen  
René S. Jørgensen

---

**Direktion**

---

René S. Jørgensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sparekassen Sjælland

---

**Modervirksomhed**

---

R+K Jagt og Sport ApS, Slagelse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 for Dan-reklame, Slagelse A/S.

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.

Slagelse, den 22. april 2015

**Direktionen**

René S. Jørgensen

**Bestyrelsen**

Ole T. Christiansen

Ellen S. Jørgensen

René S. Jørgensen

**Til kapitalejeren i Dan-reklame, Slagelse A/S**

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-reklame, Slagelse A/S for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14, 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 afkræftende konklusion.

## Forbehold

### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Selskabet er ikke i stand til at indfri væsentlig, forfalden gældsforpligtelse og ledelsen har ikke redegjort for hvordan gældsforpligtelsen forventes indfriet. Denne situation medfører, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi tager derfor forbehold for grundlaget for regnskabsaflæggelsen, da forudsætningerne for fortsat drift efter vores opfattelse ikke er tilstede.

Ledelsen har undladt at redegøre for de anførte væsentlige usikkerheder i årsregnskabet, hvilket er i strid med årsregnskabslovens bestemmelser, og vi tager forbehold for den manglende redegørelse.

## Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

## 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.

Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 22. april 2015

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive produktions-, engros- og detailhandel, køb og salg samt investering i værdipapirer og fast ejendom.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.13 - 30.09.14 udviser et resultat på DKK 79.327 mod DKK -2.588.098 for tiden 01.10.12 - 30.09.13. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.033.641.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	<b>Bruttofortjeneste I</b>	<b>6.366.391</b>	<b>4.087.641</b>
1	Personaleomkostninger	-5.687.861	-6.089.971
	<b>Bruttoresultat II</b>	<b>678.530</b>	<b>-2.002.330</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-363.390	-361.843
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>315.140</b>	<b>-2.364.173</b>
	Andre finansielle indtægter	5.200	-5.612
	Andre finansielle omkostninger	-241.013	-340.388
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-235.813</b>	<b>-346.000</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>79.327</b>	<b>-2.710.173</b>
2	Skat af årets resultat	0	122.075
	<b>Årets resultat</b>	<b>79.327</b>	<b>-2.588.098</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	79.327	-2.588.098
	<b>I alt</b>	<b>79.327</b>	<b>-2.588.098</b>

<b>AKTIVER</b>		30.09.14	30.09.13
Note		DKK	DKK
	Produktionsanlæg og maskiner	1.434.354	1.717.066
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	67.753	87.703
<b>3</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.502.107</b>	<b>1.804.769</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.000	25.000
	Andre tilgodehavender	220.278	220.278
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>245.278</b>	<b>245.278</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.747.385</b>	<b>2.050.047</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.887.276	1.559.837
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.887.276</b>	<b>1.559.837</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.845.183	1.001.296
	Tilgodehavende selskabsskat	0	91.650
	Andre tilgodehavender	850	850
	Periodeafgrænsningsposter	243.733	165.768
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.089.766</b>	<b>1.259.564</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>49.958</b>	<b>23.107</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.027.000</b>	<b>2.842.508</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.774.385</b>	<b>4.892.555</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.14	30.09.13
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	1.548.409	1.548.409
	Overført resultat	-4.082.050	-4.161.377
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.033.641</b>	<b>-2.112.968</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	120.418	662.025
	Gæld til associerede virksomheder	673.745	833.420
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>794.163</b>	<b>1.495.445</b>
	Gæld til kreditinstitutter	2.329.291	2.450.354
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	24.093
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.235.050	1.422.479
	Anden gæld	4.449.522	1.613.152
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.013.863</b>	<b>5.510.078</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.808.026</b>	<b>7.005.523</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>6.774.385</b>	<b>4.892.555</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste I

Bruttofortjeneste I indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Andre driftsindtægter

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

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Indretning lejede lokaler	5-10	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

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

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

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

### **Aktuelle og udskudte skatter**

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

---

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	5.220.351	5.611.301
Pensioner	255.000	300.575
Andre omkostninger til social sikring	49.389	52.110
Personalemkostninger i øvrigt	163.121	125.985
I alt	5.687.861	6.089.971
<b>2. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	0	-91.650
Regulering af tidligere års skat	0	-30.425
I alt	0	-122.075

---

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.13	2.674.774	1.575.221
Tilgang i året	60.728	0
Kostpris pr. 30.09.14	2.735.502	1.575.221
Opskrivninger pr. 30.09.13	2.064.545	0
Opskrivninger pr. 30.09.14	2.064.545	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.13	3.022.253	1.487.518
Afskrivninger i året	343.440	19.950
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.14	3.365.693	1.507.468
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14	1.434.354	67.753
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.09.14	1.373.626	0
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	0

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.12 - 30.09.13</i>			
Saldo pr. 01.10.12	500.000	1.548.409	-1.573.279
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.588.098
Saldo pr. 30.09.13	500.000	1.548.409	-4.161.377

*Egenkapitalopgørelse 01.10.13 - 30.09.14*

Saldo pr. 01.10.13	500.000	1.548.409	-4.161.377
Forslag til resultatdisponering	0	0	79.327
Saldo pr. 30.09.14	500.000	1.548.409	-4.082.050

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	4	125.000

**5. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.09.14	Gæld i alt 30.09.13
Gæld til tilknyttede virksomheder	120.418	662.025
Gæld til associerede virksomheder	673.745	833.420
I alt	794.163	1.495.445

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 2.329 er der givet virksomhedspant t.DKK 2.500 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.479.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 1-11 måneder. På balancedagen udgør leasingforpligtelsen ca. t.DKK 109.

## 9. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

R+K Jagt og Sport ApS, Slagelse.