

Til Erhvervsstyrelsen

True Møllevej 5  
8381 Tilst

Tlf. 86 29 73 70  
Fax 86 28 60 44

info@raadogrev.dk  
www.raadogrev.dk

# Dapi Holding ApS

Strandhaven 121, 2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr. 25 46 08 55

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 14/12 2018

\_\_\_\_\_  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10 - 11
Noter til årsrapporten	12 - 13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Dapi Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet for 2017/18 er ikke revideret. Direktionen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2018/19 ikke skal revideres. Direktionen anser fortsat betingelserne for at unklade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 11. december 2018

### Direktion

Herluf Dam Olesen

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

## Til den daglige ledelse i Dapi Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Dapi Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 11. december 2018

**Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rådgivning & Revision**

CVR-nr. 10 15 81 17

Jens Fahlberg  
statsautoriseret revisor  
mne28747

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Dapi Holding ApS  
c/o Herluf Dam Olesen  
Strandhaven 121  
2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr.: 25 46 08 55  
Hjemsteds-  
kommune: Vallensbæk  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Herluf Dam Olesen

**Revisor**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Rådgivning & Revision  
True Møllevej 5  
8381 Tilst

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele samt anden investering og handel, herunder service og rådgivning.

## Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat på DKK 56.226 anses for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Dapi Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering 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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen er ikke oplyst, men indregnes med visse omkostninger i bruttoresultatet i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler mv.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## 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

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi med udgangspunkt i en vurdering af ejendommen ud fra det forventede driftsafkast og et forrentningskrav til ejendommen.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen, herunder omkostninger til finansiering, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi med udgangspunkt i en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Ved beregning er anvendt ejendommens faktiske lejeindtægter omregnet til årsbasis med fradrag af ejendommens forventede driftsomkostninger for det kommende regnskabsår. Forrentningskravet fastsættes hvert år ud fra en vurdering af forrentningskravet ved køb og salg af investeringsejendomme. For 2017/18 er anvendt et forrentningskrav for investerings-ejendomme på 2,5 %.

Regulering af investeringsejendomme til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under værdiregulering af investeringsejendomme. Opskrivninger, med fradrag af udskudt skat, overføres til en reserve for opskrivning til dagsværdi under egenkapitalen.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder”.



## Regnskabspraksis

### Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv henholdsvis negativ forskelsværdi (goodwill eller negativ goodwill).

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

### Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 under-skud, 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 nettorealisationsværdi.

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.

## Regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18	2016/17
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>15.213</b>	<b>12.264</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		53.152	55.080
Finansielle indtægter		5.570	5.276
Finansielle omkostninger		-17.709	-18.459
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>56.226</b>	<b>54.161</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>56.226</b>	<b>54.161</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		53.152	55.080
Overført resultat		3.074	-919
<b>Disponeret i alt</b>		<b>56.226</b>	<b>54.161</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2018	2017
Investeringsejendomme	1	990.605	990.605
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>990.605</b>	<b>990.605</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.253.882	1.200.730
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.253.882</b>	<b>1.200.730</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.244.487</b>	<b>2.191.335</b>
Tilgodehavender fra salg		13.004	7.002
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		116.894	111.326
<b>Tilgodehavender</b>		<b>129.898</b>	<b>118.328</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>9.372</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>129.898</b>	<b>127.700</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.374.385</b>	<b>2.319.035</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2018	2017
Selskabskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		542.832	489.680
Overført resultat		717.967	714.893
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
<b>Egenkapital</b>	2	<b>1.385.799</b>	<b>1.329.573</b>
Prioritetsgæld		507.343	537.953
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b>507.343</b>	<b>537.953</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		25.368	19.839
Gæld til pengeinstitutter		3.720	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		337.100	310.420
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		115.055	121.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>481.243</b>	<b>451.509</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>988.586</b>	<b>989.462</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.374.385</b>	<b>2.319.035</b>
Medarbejderforhold	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Noter til årsrapporten

### 1 Materielle anlægsaktiver

	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. juli	990.605
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 30. juni	<u>990.605</u>
Værdireguleringer 1. juli	0
Årets værdiregulering	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>990.605</u></b>

Ved opgørelse af afkastkrav for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af sammenlignelige ejendomme.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelse af markedsværdien er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Ejendom	2,5 %
---------	-------

Ved alternativ anvendelse af krav til forrentning ved værdiansættelse efter den afkast-baserede model, ville den regnskabsmæssige værdi af investeringsejendommene pr. 30. juni 2018 kunne måles i henhold til nedenstående oversigt:

Ændring i forrentningskrav	Ned-/ opskrivning	Dagsværdi	Forskel til bogført værdi
1,00%	-282.034	708.571	-282.034
<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>990.605</b>	<b>0</b>
-1,00%	662.728	1.653.333	662.728

## Noter til årsrapporten

### 2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli	125.000	489.680	714.893	0	1.329.573
Udbetalt udbytte				0	0
Årets resultat			56.226		56.226
Overført reserve		53.152	-53.152		0
Henlagt til udbytte			0	0	0
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>542.832</b>	<b>717.967</b>	<b>0</b>	<b>1.385.799</b>

### 3 Langfristede gældsforpligtelser

	2018	2017
Forfalder efter 5 år	405.871	454.519
Mellem 1 og 5 år	101.472	83.434
Langfristet del	507.343	537.953
Inden for 1 år	25.368	19.839
	<b>532.711</b>	<b>557.792</b>

### 4 Medarbejderforhold

Selskabet har i regnskabsåret alene haft tilknyttet en direktion, der ikke har modtaget løn eller vederlag.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 533, har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 724, der giver pant i ovenstående investeringsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør TDKK 991.

# 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.”

## Herluf Dam Olesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-288900665292

IP: 46.46.xxx.xxx

2018-12-14 20:06:45Z

NEM ID 

## Jens Fahlberg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:10158117-RID:30359443

IP: 188.114.xxx.xxx

2018-12-15 11:13:22Z

NEM ID 

## Herluf Dam Olesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-288900665292

IP: 46.46.xxx.xxx

2018-12-15 18:38:45Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LBAG1-UAKSG-LU080-LN8K0-LDJU1-Z6MEQ

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 tidsstemplet 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>