

Dicope ApS

Nordvestvej 9, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 62 37 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2016.

Peter Christian Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dicope ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. marts 2016

Direktion

Peter Christian Petersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Dicope ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dicope ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 11. marts 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Dicope ApS Nordvestvej 9 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 31 62 37 58 |
| | Stiftet: 8. august 2008 |
| | Hjemsted: Aalborg |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Christian Petersen |
| Revisor | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg |
| Bankforbindelse | Nordjyske Bank A/S |
| Dattervirksomhed | PCP Ejendomsinvest ApS, Aalborg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at eje aktier og anpartar foruden anden investering samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -63 t.kr. mod -52 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.199 t.kr. mod 11.999 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dicope ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn til selskabets medarbejder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele der indregnes under omsætningsaktiver, måles som udgangspunkt til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles de til kostpris, dog nedskrives denne, hvis det vurderes at være nødvendigt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dicope ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|---|--------------------|----------------------|
| Bruttotab | -63.437 | -52 |
| 1 Personaleomkostninger | -240.225 | -240 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -5.833 | 0 |
| Driftsresultat | -309.495 | -292 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.892.963 | 3.161 |
| Andre finansielle indtægter | 17.982.646 | 12.834 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -18.537.144 | -800 |
| Resultat før skat | 2.028.970 | 14.903 |
| 3 Skat af årets resultat | 169.891 | -2.904 |
| Årets resultat | 2.198.861 | 11.999 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 2.500 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 9.499 |
| Disponeret fra overført resultat | -301.139 | 0 |
| Disponeret i alt | 2.198.861 | 11.999 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 344.167 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>344.167</u> | <u>0</u> |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.739.548 | 4.846 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>7.739.548</u> | <u>4.846</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>8.083.715</u> | <u>4.846</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Udsudte skatteaktiver | 229.079 | 59 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 3.807.588 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 371.422 | 401 |
| Tilgodehavender i alt | <u>4.408.089</u> | <u>460</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 61.878.733 | 68.098 |
| Værdipapirer i alt | <u>61.878.733</u> | <u>68.098</u> |
| Likvide beholdninger | 4.866.354 | 7.087 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>71.153.176</u> | <u>75.645</u> |
| Aktiver i alt | <u>79.236.891</u> | <u>80.491</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2015 | 2014 |
|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| 7 Overført resultat | 73.025.755 | 73.327 |
| 8 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 2.500 |
| Egenkapital i alt | <u>75.650.755</u> | <u>75.952</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 21.925 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.522.525 | 3.012 |
| Selskabsskat | 0 | 1.486 |
| Anden gæld | 41.686 | 41 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.586.136</u> | <u>4.539</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>3.586.136</u> | <u>4.539</u> |
| Passiver i alt | <u>79.236.891</u> | <u>80.491</u> |
| | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Eventualposter | | |

Noter

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|--|-------------------|--|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 240.225 | 240 |
| | 240.225 | 240 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 136.613 | 120 |
| Andre renteomkostninger | 18.400.531 | 680 |
| | 18.537.144 | 800 |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat moder | 0 | 2.963 |
| Regulering af udskudt skat | -169.891 | -59 |
| | -169.891 | 2.904 |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
| Tilgang | | 350.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | | 350.000 |
| Årets afskrivninger | | 5.833 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | 5.833 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | 344.167 |

Noter

| | 31/12 2015 kr. | 31/12 2014 t.kr. |
|--|-------------------|---------------------|
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum 1. januar 2015 | 15.000.001 | 10.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 5.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | 15.000.001 | 15.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | -10.153.416 | -13.315 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.456.150 | 3.161 |
| Andre kapitalbevægelser 1 | 436.813 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | -7.260.453 | -10.154 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 7.739.548 | 4.846 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| PCP Ejendomsinvest ApS | Aalborg | 100 % |
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125 |
| | 125.000 | 125 |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 73.326.894 | 63.828 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -301.139 | 9.499 |
| | 73.025.755 | 73.327 |
| 8. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 2.500.000 | 13.200 |
| Udloddet udbytte | -2.500.000 | -13.200 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 2.500 |
| | 2.500.000 | 2.500 |

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordjyske Bank, har selskabet stillet pant i Sikringskonto og Sikkerhedsdepot på i alt 59.922 t.kr. Pantet er ligeledes stillet til sikkerhed for alt mellemværende mellem datterselskabet PCP Ejendomsinvest ApS og Nordjyske Bank. Gælden udgør pr. 31.12.2015 0 t.kr. i Dicope ApS og 13.174 t.kr. i PCP Ejendomsinvest ApS.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 12 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.