



**Lillebælt Revision**

Statsautoriseret  
revisionsanpartsselskab

Nyvang 7

5500 Middelfart

Tlf. 64 41 61 00

CVR nr. 10122058

---

# **Dilako ApS**

**Ved Norden Bro 9**

**Strib**

**5500 Middelfart**

**CVR-nr. 31 74 90 26**

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 26. april 2018

---

Lars Heise Korsgaard  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Dilako ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 20. april 2018

### **Direktion**

Lars Heise Korsgaard  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Dilako ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Dilako ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Middelfart, den 20. april 2018

Lillebælt Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 10 12 20 58

Ole Lyng Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34462

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Dilako ApS  
Ved Norden Bro 9  
Strib  
5500 Middelfart

CVR-nr.: 31 74 90 26

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Middelfart

### Direktion

Lars Heise Korsgaard, direktør

### Revisor

Lillebælt Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Nyvang 7  
5500 Middelfart

### Pengeinstitut

Jyske Bank  
Algade 68  
5500 Middelfart

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 304.318, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 3.984.570.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Dilako ApS for 2017 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 2017 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**

### **Bruttotab**

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

Bruttotab 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.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

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**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Dilako ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Dilako ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.755</b>	<b>-6.025</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.657	14.658
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		231.965	167.694
Finansielle indtægter		170.603	318.715
Finansielle omkostninger		<u>-77.807</u>	<u>-76.692</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>358.663</b>	<b>418.350</b>
Skat af årets resultat	1	<u>-54.345</u>	<u>-90.714</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>304.318</u></b>	<b><u>327.636</u></b>
Foreslået udbytte		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		272.622	24.051
Overført resultat		<u>-74.104</u>	<u>200.185</u>
		<b><u>304.318</u></b>	<b><u>327.636</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	477.889	437.232
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>2.240.614</u>	<u>2.008.649</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.718.503</u></b>	<b><u>2.445.881</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.718.503</u></b>	<b><u>2.445.881</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>30.000</u></b>	<b><u>30.000</u></b>
Værdipapirer		<u>2.015.594</u>	<u>2.038.690</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>2.015.594</u></b>	<b><u>2.038.690</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>14.083</u></b>	<b><u>131.418</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.059.677</u></b>	<b><u>2.200.108</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>4.778.180</u></b>	<b><u>4.645.989</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		296.673	24.051
Overført resultat		3.457.097	3.531.201
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.984.570</u></b>	<b><u>3.783.652</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		102.098	112.568
Selskabsskat		58.327	55.939
Anden gæld		633.185	693.830
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>793.610</u></b>	<b><u>862.337</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>793.610</u></b>	<b><u>862.337</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.778.180</u></b>	<b><u>4.645.989</u></b>
Eventualposter m.v.	4		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	24.051	3.531.201	103.400	3.783.652
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	272.622	-74.104	105.800	304.318
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>296.673</b>	<b>3.457.097</b>	<b>105.800</b>	<b>3.984.570</b>

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	60.390	89.474
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.045	1.240
	<u><b>54.345</b></u>	<u><b>90.714</b></u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>798.587</u>	<u>798.587</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>798.587</u>	<u>798.587</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-361.355	-376.013
Årets resultat	<u>40.657</u>	<u>14.658</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-320.698</u>	<u>-361.355</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u><b>477.889</b></u>	<u><b>437.232</b></u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>1.623.243</u>	<u>1.623.243</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.623.243</u>	<u>1.623.243</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	385.406	217.712
Årets resultat	<u>231.965</u>	<u>167.694</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>617.371</u>	<u>385.406</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u><b>2.240.614</b></u>	<u><b>2.008.649</b></u>
<b>4 Eventualposter m.v.</b>		
Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. Skyldige selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør tkr. 58 pr. 31. december 2017.		