

---

# ***Dacofi Invest ApS***

Baldersbækvej 8 D, 2635 Ishøj

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 32 78 71 69

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/2 2019

Adam Hillestrøm  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Dacofi Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 27. februar 2019

## Direktion

Adam Hillestrøm

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Dacofi Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dacofi Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 Etiske 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.

Slagelse, den 27. februar 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Dacofi Invest ApS  
Baldersbækvej 8 D  
2635 Ishøj

Telefon: 45 25 75 17

CVR-nr.: 32 78 71 69

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Stiftet: 12. marts 2010

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Ishøj

### Direktion

Adam Hillestrøm

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Dacofi Invest ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder via ejerskaber i andre virksomheder samt herved beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 566.239, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 90.964.

## Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen, hvilket ledelsen er opmærksom på. Ledelsen forventer, at de kommende projekter i datterselskabet vil kunne reetablere egenkapitalen inden for 3-4 år.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.250</b>	<b>-24.496</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-572.109	2.191
Finansielle indtægter	2	9.499	7.411
Finansielle omkostninger		-249	-2.490
<b>Resultat før skat</b>		<b>-569.109</b>	<b>-17.384</b>
Skat af årets resultat	3	2.870	2.905
<b>Årets resultat</b>		<b>-566.239</b>	<b>-14.479</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-182.476	2.191
Overført resultat		-383.763	-16.670
		<b>-566.239</b>	<b>-14.479</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	232.476
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>232.476</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>232.476</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	197.417
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	133.408
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>330.825</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.672</b>	<b>32.584</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.672</b>	<b>363.409</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.672</b>	<b>595.885</b>



# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	182.476
Overført resultat		-390.964	-7.200
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>-90.964</b>	<b>475.276</b>
Selskabsskat		0	92.338
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>92.338</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.375	12.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.782	3.782
Selskabsskat		92.479	11.989
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>105.636</b>	<b>28.271</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>105.636</b>	<b>120.609</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.672</b>	<b>595.885</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af en positiv realisering af kommende projekter i datterselskabet eller yderligere kapitaltilsagn. Dette medfører en usikkerhed om selskabets likviditetsberedskab. Ledelsen forventer, at ovenstående realiseres.

På dette grundlag er regnskabet aflagt efter principperne for going concern.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	9.499	7.411
	<b>9.499</b>	<b>7.411</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	691	-3.784
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.561	879
	<b>-2.870</b>	<b>-2.905</b>

## Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	50.000	50.000
Kostpris 30. september	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. oktober	182.476	180.285
Årets resultat	0	2.191
Værdiregulering	-572.109	0
Værdireguleringer 30. september	-389.633	182.476
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	339.633	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>232.476</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Dacofi ApS	Ishøj	80.322	58%

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	300.000	182.476	-7.201	475.275
Årets resultat	0	-182.476	-383.763	-566.239
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>-390.964</b>	<b>-90.964</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattedeindkomst m.v. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør DKK 92.479.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dacofi Invest ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.