

VANDANGO INVEST ApS

Neptunvej 1
8600 Silkeborg
CVR-nr. 36432012

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.03.2019

Dirigent

Navn: Henrik Saxtrup Sylvest

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VANDANGO INVEST ApS

Neptunvej 1

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 36432012

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Henrik Saxtrup Sylvest

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for VANDANGO INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21.03.2019

Direktion

Henrik Saxtrup Sylvest

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VANDANGO INVEST ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VANDANGO INVEST ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 21.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Rosquist Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31482

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet resultatopgørelse udviser et overskud på 4.208 t.kr. mod et overskud på 3.806 t.kr. sidste år, hvilket skyldes resultatet i associerede virksomheder. Resultatet anses for tilfredsstillende. Selskabet har ultimo en negativ egenkapital 2.374 t.kr. Denne forventes at blive positiv via indtjening i associerede virksomheder inden for de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>t.kr.</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bruttotab | | (3) | (14) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 4.016 | 4.056 |
| Andre finansielle indtægter | | 195 | 1.400 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>0</u> | <u>(1.605)</u> |
| Resultat før skat | | 4.208 | 3.837 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>0</u> | <u>(31)</u> |
| Årets resultat | | 4.208 | 3.806 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>4.208</u> | <u>3.806</u> |
| | | 4.208 | 3.806 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 20.385 | 15.762 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>20.385</u> | <u>15.762</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>20.385</u> | <u>15.762</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>316</u> | <u>319</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>316</u> | <u>319</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u>20.701</u> | <u>16.081</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>t.kr.</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | | 50 | 50 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(2.424)</u> | <u>(7.239)</u> |
| Egenkapital | | <u>(2.374)</u> | <u>(7.189)</u> |
| | | | |
| Gæld til associerede virksomheder | | <u>0</u> | <u>10.600</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>0</u> | <u>10.600</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9 | 9 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 22.967 | 12.561 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 96 | 96 |
| Anden gæld | | <u>3</u> | <u>4</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>23.075</u> | <u>12.670</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>23.075</u> | <u>23.270</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>20.701</u> | <u>16.081</u> |
| | | | |
| Personaleomkostninger | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 50 | (7.239) | (7.189) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 607 | 607 |
| Årets resultat | 0 | 4.208 | 4.208 |
| Egenkapital ultimo | 50 | (2.424) | (2.374) |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> | |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | <u>0</u> | <u>31</u> |
| | <u>0</u> | <u>31</u> |

| | <u>Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.</u> |
|-------------------------------------|---|
| 3. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | <u>50.250</u> |
| Kostpris ultimo | <u>50.250</u> |
| Nedskrivninger primo | (34.488) |
| Egenkapitalreguleringer | 607 |
| Afskrivninger på goodwill | (4.109) |
| Andel af årets resultat | <u>8.125</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>(29.865)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>20.385</u> |

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder sammensættes af en indre værdi i de associerede virksomheder på 20.385 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 0 t.kr., da goodwillen er blevet fuldt afskrevet i år.

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| Dacapo Holding ApS | Silkeborg | Anparts selskab | 33,3 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 4. Eventualforpligtelser | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | 0 | 93.545 |
| Eventualforpligtelser i alt | 0 | 93.545 |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Dacapo koncernens gæld over for Jyske Bank, der i alt udgør 171.231 t.kr. er der stillet pant i Virksomhedens kapitalandele i associerede virksomheder samt Virksomhedens indeståender i Jyske Bank. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiver, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 20.385 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.