

Dadephi ApS

CVR-nr. 11 94 50 82

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2015.

Jesper Rothe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Dadephi 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. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 12. oktober 2015

Direktion

René Spogárd

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Dadephi ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Dadephi ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12. oktober 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Kristiansen Bünger

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dadephi ApS Strandvejen 212B 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 11 94 50 82
	Stiftet: 21. december 1987
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 28. regnskabsår
Direktion	René Spogárd
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	Phideda ApS
Dattervirksomheder	Spogárd Holding A/S, DK René Spogárds Familieaktieselskab, DK

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dadephi 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Dadephi ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. maj - 30. april

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre eksterne omkostninger	-6.000	-5.500
Resultat før finansielle poster	-6.000	-5.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	370.076	7.389.766
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	158.953	160.766
Andre finansielle indtægter	347	384
2 Andre finansielle omkostninger	-117.481	-113.365
Resultat før skat	405.895	7.432.051
3 Skat af årets resultat	-8.413	-10.339
Årets resultat	397.482	7.421.712
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	370.076	3.389.766
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	0	31.946
Disponeret fra overført resultat	-4.972.594	0
Disponeret i alt	397.482	7.421.712

Balance 30. april

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	90.443.127	94.073.051
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>90.443.127</u>	<u>94.073.051</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>90.443.127</u>	<u>94.073.051</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	868.026	834.621
Tilgodehavender i alt	<u>868.026</u>	<u>834.621</u>
Likvide beholdninger	<u>85.867</u>	<u>96.644</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>953.893</u>	<u>931.265</u>
Aktiver i alt	<u>91.397.020</u>	<u>95.004.316</u>

Balance 30. april

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.906.675	5.536.599
7 Overført resultat	80.276.932	85.249.526
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Egenkapital i alt	<u>91.383.607</u>	<u>94.986.125</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.852
9 Selskabsskat	8.413	10.339
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.413</u>	<u>18.191</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.413</u>	<u>18.191</u>
Passiver i alt	<u>91.397.020</u>	<u>95.004.316</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i leghed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i Spogård Holding A/S og René Spogårds Familieaktieselskab og dertil knyttet virksomhed.

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	117.481	113.365
	117.481	113.365
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	8.413	10.339
	8.413	10.339
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffessum primo	84.536.452	84.536.452
Kostpris ultimo	84.536.452	84.536.452
Opskrivninger primo	9.536.599	6.146.833
Andel af årets resultat	370.076	7.389.766
Udbytte	-4.000.000	-4.000.000
Opskrivninger ultimo	5.906.675	9.536.599
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.443.127	94.073.051
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Spogård Holding A/S	DK	100 %
René Spogårds Familieaktieselskab	DK	100 %

Spogård Holding A/S har efter regnskabsårets udløb realiseret en gevinst på over 100 mio.kr.

Noter

	30/4 2015 kr.	30/4 2014 kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	5.536.599	2.146.833
Resultatandel	370.076	3.389.766
	5.906.675	5.536.599
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	85.249.526	85.217.580
Årets overførte overskud eller underskud	-4.972.594	31.946
	80.276.932	85.249.526
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	4.000.000	4.400.000
Udloddet udbytte	-4.000.000	-4.400.000
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
	5.000.000	4.000.000
9. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	10.339	13.050
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-10.339	-13.050
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	8.413	10.339
	8.413	10.339
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.		

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution på 2x EUR 500.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med tilknyttede virksomheders investering.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser ud over de, der er oplyst i årsrapporten i øvrigt.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Phideda ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabs-skat.

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

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

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Phideda, Strandvejen 212B, 2920 Charlottenlund