

Dadephi ApS

Strandvejen 212B, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 11 94 50 82

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016.

Jesper Rothe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. september 2016

Direktion

René Spogard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Dadephi ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Dadephi ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

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

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, samt rentetilæg 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 (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.

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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger	-6.480	-6.000
Resultat før finansielle poster	-6.480	-6.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	97.719.200	370.076
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.401	158.953
Andre finansielle indtægter	68	347
2 Andre finansielle omkostninger	0	-117.481
Resultat før skat	97.756.189	405.895
3 Skat af årets resultat	-8.118	-8.413
Årets resultat	97.748.071	397.482
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	92.719.200	370.076
Udbytte for regnskabsåret	21.000.000	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	-15.971.129	-4.972.594
Disponeret i alt	97.748.071	397.482

Balance 30. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>183.162.327</u>	<u>90.443.127</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>183.162.327</u>	<u>90.443.127</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>183.162.327</u>	<u>90.443.127</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>911.427</u>	<u>868.026</u>
Tilgodehavender i alt	<u>911.427</u>	<u>868.026</u>
Likvide beholdninger	<u>79.454</u>	<u>85.867</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>990.881</u>	<u>953.893</u>
Aktiver i alt	<u>184.153.208</u>	<u>91.397.020</u>

Balance 30. april

Passiver	2016	2015
<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	98.625.875	5.906.675
7 Overført resultat	64.305.802	80.276.932
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	21.000.000	5.000.000
Egenkapital i alt	<u>184.131.677</u>	<u>91.383.607</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	16.531	8.413
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.531</u>	<u>13.413</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>21.531</u>	<u>13.413</u>
Passiver i alt	<u>184.153.208</u>	<u>91.397.020</u>
9 Eventualposter		

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.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	117.481
	0	117.481
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	8.118	8.413
	8.118	8.413
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. maj 2015	84.536.452	84.536.452
Kostpris 30. april 2016	84.536.452	84.536.452
Opskrivninger 1. maj 2015	5.906.675	9.536.599
Andel af årets resultat	97.719.200	370.076
Udbytte	-5.000.000	-4.000.000
Opskrivninger 30. april 2016	98.625.875	5.906.675
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	183.162.327	90.443.127
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Spogård Holding A/S	DK	100 %
René Spogårds Familieaktieselskab	DK	100 %

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	200.000	200.000
	200.000	200.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	5.906.675	5.536.599
Overført fra resultatdisponering	92.719.200	370.076
	98.625.875	5.906.675
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	80.276.931	85.249.526
Årets overførte overskud eller underskud	-15.971.129	-4.972.594
	64.305.802	80.276.932
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	5.000.000	4.000.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-4.000.000
Udbytte for regnskabsåret	21.000.000	5.000.000
	21.000.000	5.000.000

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på EUR 2.000.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med investeringer i kapitalandele foretaget af tilknyttede virksomheder. Den samlede restgæld udgør pr. 30. april 2016 t.kr. 9.069.

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, CVR-nr. 11945007 som administrationsselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.