

DFI Invest 1 A/S

Knud den Stores Vej 33

4000 Roskilde

CVR-nr. 30899415

Årsrapport for 2016

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 04-04-2017

Søren Noringriis
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

DFI Invest 1 A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for DFI Invest 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 04-04-2017

Direktion

Flemming Duus
Direktør

Bestyrelse

Robert Thiesen
Formand

Johnny Madsen

Søren Noringriis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DFI Invest 1 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DFI Invest 1 A/S for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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:

- * 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 blandt andet 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.

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.

København, den 04-04-2017

Deloitte

Statsautotiseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Rudkjær

Statsautoriseret revisor

DFI Invest 1 A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	DFI Invest 1 A/S Knud den Stores Vej 33 4000 Roskilde
Telefon	46304070
CVR-nr.	30899415
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
Bestyrelse	Robert Thiesen, Formand Johnny Madsen Søren Noringriis
Direktion	Flemming Duus, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautotiseret Revisionspartnerselskab CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde aktier i Industri Invest Syd A/S og sædvanlige i forbindelse hermed værende forretningsmæssige dispositioner.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets beholdning af kapitalandele er jfr. note 7 værdiansat til indre værdi i henhold til årsrapport for 2016 for Industri Invest Syd A/S.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på kr. -199.990, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på kr. 3.825.148, og en egenkapital på kr. 3.787.608.

Industri Invest Syd A/S har efter regnskabsårets afslutning afhændet aktier i sit sidste porteføljeselskab RK Plast A/S. Salgssummen overstiger den bogførte værdi af kapitalandelen marginalt. Henset til at den endelige købesum opgøres i april 2018 er der derfor ikke i den anledning foretaget værdiregulering af investeringen.

Selskabet har status som skattefrit investeringsselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for DFI Invest 1 A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet har siden 1. januar 2009 haft status som skattefrit investeringsselskab jf. aktieavancebeskatningslovens §19.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andre finansielle anlægsaktiver

Unoterede aktier indregnes til kostprisen på handelsdagen. Værdipapirbeholdningen måles herefter til dagsværdi. Såfremt dagsværdi ikke kan måles pålideligt, måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

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 ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-71.691	-150.709
Bruttoresultat		-71.691	-150.709
Personaleomkostninger		-50.000	-50.000
Driftsresultat		-121.691	-200.709
Finansielle indtægter	1	7.350	327.511
Finansielle omkostninger	2	-85.649	-14.704
Resultat før skat		-199.990	112.098
Årets resultat		-199.990	112.098
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat	3	-199.990	112.098
		-199.990	112.098

DFI Invest 1 A/S

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	<u>2.420.945</u>	<u>2.506.594</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.420.945</u>	<u>2.506.594</u>
Anlægsaktiver		<u>2.420.945</u>	<u>2.506.594</u>
Likvide beholdninger		<u>1.404.203</u>	<u>1.566.843</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.404.203</u>	<u>1.566.843</u>
Aktiver		<u>3.825.148</u>	<u>4.073.437</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	6	787.608	987.598
Egenkapital		3.787.608	3.987.598
Anden gæld		37.540	85.839
Kortfristede gældsforpligtelser		37.540	85.839
Gældsforpligtelser		37.540	85.839
Passiver		3.825.148	4.073.437
Usikkerhed ved indregning og måling	7		
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		
Ejerskab	10		

Noter

	2016	2015
1. Finansielle indtægter		
Opskrivning af finansielle aktiver	0	302.127
Andre finansielle indtægter	7.350	25.384
	7.350	327.511
2. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	85.649	0
Andre finansielle omkostninger	0	14.704
	85.649	14.704
3. Overført til egenkapitalen		
Årets resultat	-199.990	112.098
Tilgang i forbindelse med nedsættelse af aktiekapitalen	0	12.000.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte i året	0	-6.000.000
	-199.990	6.112.098
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kapitalandele i Industri Invest Syd A/S, primo	2.506.594	2.204.467
Årets kursregulering til indre værdi	-85.649	-281.520
Tilgang ved regulering af ejerandel	0	12.133
Reduktion af hensættelse til skønnet dagsværdi	0	571.514
	2.420.945	2.506.594
Ejerandelen i Industri Invest Syd A/S udgør 9,90%.		
5. Virksomhedskapital		
Saldo primo	3.000.000	15.000.000
Overført til overført resultat	0	-12.000.000
Saldo ultimo	3.000.000	3.000.000
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	987.598	-5.124.500
Nedsættelse af aktiekapital i året	0	12.000.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte i året	0	-6.000.000
Årets resultat	-199.990	112.098
	787.608	987.598
7. Usikkerhed ved indregning og måling		

Selskabets beholdning af kapitalandele er værdiansat til indre værdi i henhold til årsrapport for 2016 for Industri Invest Syd A/S. Selskabets årsrapport udviser et underskud før skat. Henset til at udviklingen i selskabet ikke svarer til den forventede på tidspunkterne for køb af kapitalandele i Industri Invest Syd A/S, har ledelsen valgt at nedskrive værdien af kapitalandele til den indre værdi pr. ultimo december 2016, en værdiansættelse ledelsen finder er forsvarlig.

Noter

2016

2015

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

10. Ejerskab

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

HKS Invest Sønderborg A/S, Sønderborg

John Arnberg ApS, Hellerup

Holmblad Holding ApS, Klampenborg

FSB Invest ApS, Farum