

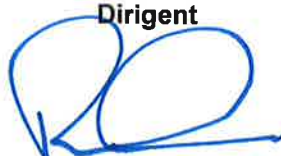
DaJo Invest ApS
Skolevej 2
2820 Gentofte
(CVR. nr. 19 94 90 01)

Årsrapport 2016
(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på på selskabets ordinære generalforsamling, den

28/4 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | 3 |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Arsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5-8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 10-11 |
| Noter | 12-13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for DaJo Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 28. april 2017


Direktion

Per Lundahl

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejerne i DaJo Invest ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for DaJo Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

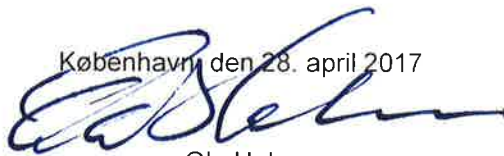
Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 28. april 2017



Ole Holm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive investerings- og konsulentvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabsoplysninger

Selskabet

DaJo Invest ApS
Skolevej 2
2820 Gentofte

CVR.nr.: 19 94 90 01
Stiftet: 1. maj 2006
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Statsautoriserer revisor Per Lundahl

Review

Ole Holm
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DaJo Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

DER ER ANVENDT FØLGENDE REGNSKABSPRAKSIS:

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 og nedskrivninger.

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.

Ved 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 eventuelle afdrag samt tillæg / fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostningerne til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.m.

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets resultat, 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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar er optaget til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede økonomiske brugstid med følgende åremål:

Driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en anskaffelssum **u/kr. 12.900** udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 til'læg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede 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.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | -900 | -1.881 |
| Personaleomkostninger | 1 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -900 | -1.881 |
| Resultat af kapitalandele | | 2.631.863 | 1.712.139 |
| Finansielle indtægter | | 67.392 | 69.600 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-170.138</u> | <u>-77.439</u> |
| Resultat før skat | | 2.528.217 | 1.702.419 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>26.033</u> | <u>8.697</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>2.554.250</u> | <u>1.711.116</u> |
| <i>Foreslås af direktionen disponeret således:</i> | | | |
| Overført resultat | | 2.454.250 | 1.711.116 |
| Reserve for nettoopskrivning kapitalandele | | 0 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>100.000</u> | <u>0</u> |
| | | <u>2.554.250</u> | <u>1.711.116</u> |

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr | 2015 kr. |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | <u>87.799</u> | <u>955.936</u> |
| | | <u>87.799</u> | <u>955.936</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>87.799</u> | <u>955.936</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavende udbytte | | 3.500.000 | 1.700.000 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 2.205.588 | 2.425.831 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | <u>329.311</u> | <u>373.280</u> |
| | | <u>6.034.899</u> | <u>4.499.111</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>12.216.556</u> | <u>4.944.081</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>18.251.455</u> | <u>9.443.192</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>18.339.254</u></u> | <u><u>10.399.128</u></u> |

Balance pr. 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | 3 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 4 | 10.795.985 | 8.341.735 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 100.000 | 0 |
| | | <u>11.020.985</u> | <u>8.466.735</u> |
| Kortfristet gæld | | | |
| Anden gæld | | <u>7.318.269</u> | <u>1.932.393</u> |
| | | <u>7.318.269</u> | <u>1.932.393</u> |
| Gæld i alt | | <u>7.318.269</u> | <u>1.932.393</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>18.339.254</u> | <u>10.399.128</u> |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-------------------|------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 0 | 0 |
| Pensionsbidrag | 0 | 0 |
| Andre udgifter til social sikring | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | -22.795 | -2.276 |
| Rentetillæg | -3.238 | -6.421 |
| Ændring i udskudt skat | 0 | 0 |
| | <u>-26.033</u> | <u>-8.697</u> |
| | <u>-26.033</u> | <u>-8.697</u> |
| 3. Selskabskapital | | |
| Selskabskapital | | <u>125.000</u> |
| | | <u>125.000</u> |
| <i>Som fremkommer således:</i> | | |
| Selskabskapital pr. 1. januar 2016 | | <u>125.000</u> |
| | | <u>125.000</u> |
| Selskabets kapital er opdelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf | | |
| | 2016 kr. | 2015 tkr. |
| 4. Overført resultat | | |
| Saldo pr. 1. januar 2016 | 8.341.735 | 6.630.619 |
| Henlagt af årets resultat | <u>2.454.250</u> | <u>1.711.116</u> |
| Bogført værdi pr. 31. december 2016 | <u>10.795.985</u> | <u>8.341.735</u> |

Noter til årsregnskabet

5. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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 udgør et andet beløb.