

*Damsø & Damsø Holding ApS
Fjordgade 23
9000 Aalborg*

CVR-nr: 25 78 68 07

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29/5 2017

Carsten Damsø

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Damsø & Damsø Holding ApS.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 1/5 2017

Direktion

Carsten Damsø

Til kapitalejerne i Damsø & Damsø Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Damsø & Damsø Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 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 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.
- 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.

Aalborg SØ, den 20/5 2017

**Revisionsfirmaet Erik Sondrup Andersen
Registreret Revisionsanpartsselskab**

Revisionsfirmaet Erik Sondrup Andersen
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 12995636

Erik Sondrup Andersen

GENERELT

Årsregnskabet for Damsø & Damsø Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anpartar er

opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
2 Indtægter af kapitalandele	162.138	5.754
Andre driftsindtægter	67.294	57.344
Andre eksterne udgifter	14.840-	17.020-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1	1
Andre driftsudgifter.....	18.563-	17.764-
DRIFTSRESULTAT	196.030	28.315
Andre finansielle indtægter	769.749	768.314
Andre finansielle omkostninger	240.603-	24.788-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	725.176	771.841
3 Skat af årets resultat	124.439-	226.916-
ÅRETS RESULTAT	600.737	544.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	95.000	92.610
Overført resultat	505.737	452.315
DISPONERET I ALT	600.737	544.925

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015
4 Grunde og bygninger.....	1.011.954	1.011.954
Materielle anlægsaktiver	1.011.954	1.011.954
ANLÆGSAKTIVER	1.011.954	1.011.954
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser	4	0
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.700
Selskabsskat	109.263	0
Andre tilgodehavender	0	150.601
Periodeafgrænsningsposter.....	0	85.612
Tilgodehavender	109.267	241.913
6 Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder.....	287.207	125.070
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.732.283	12.313.519
Værdipapirer og kapitalandele	14.019.490	12.438.589
Likvide beholdninger	2.133.240	3.136.659
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	16.261.997	15.817.161
AKTIVER	17.273.951	16.829.115

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	162.208	69
Overført resultat	15.950.409	15.606.809
Forslag til udbytte for regnskabsåret	95.000	0
7 EGENKAPITAL	16.332.617	15.731.878
Prioritetsgæld	815.000	815.000
Langfristede gældsforpligtelser	815.000	815.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	16.158	16.158
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.394	12.490
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	95.124	115.523
Selskabsskat	0	45.456
Anden gæld	1.342-	0
9 Udbytte for regnskabsåret	0	92.610
Kortfristede gældsforpligtelser	126.334	282.237
GÆLDSFORPLIGTELSE	941.334	1.097.237
PASSIVER	17.273.951	16.829.115

- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Ejerforhold

NOTER

	2016	2015
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i datterselskaber, samt foretaget investeringer i eksterne værdipapirer, såsom virksomhedsobligationer, aktier investeringsbeviser m.v. I 2014 er der tilkøbt en ejerlejlighed som er udlejet. Pt. er der kun et datterselskab som er Damsø & Damsø Sprogskoler ApS.		
2 Indtægter af kapitalandele		
Udbytter.....	0	5.700
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	162.138	54
	<hr/>	<hr/>
Indtægter af kapitalandele i alt.....	162.138	5.754
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	124.344	226.916
Regulering af tidl. års skat.....	95	0
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt.....	124.439	226.916
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
4 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Anskaffelsessum, primo		1.011.954
		<hr/>
Anskaffelsessum 31. december 2016		1.011.954
		<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....		1.011.954
		<hr/> <hr/>
	2016	2015
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende udbytte	0	5.700
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt.....	0	5.700
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

		2016	2015
6 Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder			
Anpartar i Damsø&Damsø Sprogskoler ApS		287.207	125.070
		<u>287.207</u>	<u>125.070</u>
Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder i alt.....		<u>287.207</u>	<u>125.070</u>
		Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
7 Egenkapital	Primo		
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning after den indre værdis metode	70	162.138	162.208
Overført resultat	15.606.809	343.600	15.950.409
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	95.000	95.000
	<u>15.731.879</u>	<u>600.738</u>	<u>16.332.617</u>
		2016	2015
8 Gæld til tilknyttede virksomheder			
Mellemregning Damsø&Damsø Sprogskoler ApS		95.124	115.523
		<u>95.124</u>	<u>115.523</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt		<u>95.124</u>	<u>115.523</u>
9 Udbytte for regnskabsåret			
Udbytte for regnskabsåret		92.610	98.400
Udbytte for regnskabsåret		0	92.610
Udbetalt udbytte i regnskabsåret		92.610-	98.400-
		<u>0</u>	<u>92.610</u>

10 Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser ud over nedenfor nævnte.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Damsø & Damsø Holding konstruktionen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Hovedanpartsindehaver har stillet sikkerhed for evt. gæld til pengeinstitut.
Ejendommen er stillet til sikkerhed for kreditforeningslån.**

12 Nærtstående parter

Der har ikke været nogen samhandel mellem nærtstående parter.

13 Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af

Direktør Carsten Damsø