

DRO Invest ApS
Registreret revisionsanpartsselskab

CVR-nummer 26594332

Årsrapport 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den

Per Fogh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

DRO Invest ApS Registreret revisionsanpartsselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Hjemstedskommune: Odense
CVR-nummer: 26594332
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse

Karin Astrup
Hans Christian Hansen
Peter Dalsgaard
Per Fogh

Direktion

Hans Christian Hansen

Tilknyttede virksomheder

Dansk Revision Odense Registreret revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Villa Funkis ApS
Birkelunden 4
5471 Søndersø

Revisor

RevisorGården Holbæk
Registreret revisorsaktieselskab
Kalundborgvej 60
4300 Holbæk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for DRO Invest ApS Registreret revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet

Odense, den 29. september 2016

Direktionen:

Hans Christian Hansen

Bestyrelsen:

Karin Astrup

Hans Christian Hansen

Peter Dalsgaard

Per Fogh

af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DRO Invest ApS Registreret revisionsanpartsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DRO Invest ApS Registreret revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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, at 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 vurderin-

gen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

DRO Invest ApS
Registreret revisionsanpartsselskab

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, den 29. september 2016

RevisorGården Holbæk
Registreret revisorsaktieselskab

Lene Kildegaard
Registreret revisor

Dokumentet har esignatur Aftale-ID: f6a57221YxXPU2412257

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier og drive handels- og investeringsvirksomhed af enhver art.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Selskabet har ændret regnskabspraksis og indregner ikke længere udbytte som en gældsforpligtelse, men som en særskilt post under egenkapitalen. Ændringen reducerer kortfristet gældsforpligtelser i 2015/2016 med TDKK 2.000 til TDKK 1.932 og forøger egenkapitalen med TDKK 2.000 til TDKK 2.312. Ændringen reducerer kortfristet gældsforpligtelser i 2014/2015 med TDKK 1.550 til TDKK 382 og forøger egenkapitalen med TDKK 1.550 til TDKK 1.845. Egenkapitalen primo er forøget med TDKK 1.550 til TDKK 1.845.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 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.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel

Anvendt regnskabspraksis

leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets

regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill.

Koncerngoodwill afskrives over 15 år.

Den forventede levetid er vurderet til 15 år med baggrund i selskabets struktur, tilknyttede selskabers aktivitet og planer for fremtiden samt ledelsens tilkendegivelser vedrørende personlig indsats.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegå-

Anvendt regnskabspraksis

else af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Andre eksterne omkostninger	-16.236	-20
	Resultat før finansielle poster	-16.236	-20
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.991.160	1.755
1	Finansielle indtægter	195.261	76
	Finansielle omkostninger	-139.994	-337
	Resultat før skat	2.030.192	1.473
2	Skat af årets resultat	-13.882	65
	Årets resultat	2.016.310	1.539
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	2.000.000	1.550
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.981	3
	Overført resultat	-22.671	-14
	Resultatdisponering i alt	2.016.310	1.539

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.675.491	3.784
	Finansielle anlægsaktiver	3.675.491	3.784
	Anlægsaktiver i alt	3.675.491	3.784
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.164.973	526
	Andre tilgodehavender	820.286	876
	Tilgodehavender	1.985.259	1.402
	Likvide beholdninger	0	25
	Omsætningsaktiver i alt	1.985.259	1.427
	Aktiver i alt	5.660.750	5.211

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	179.853	141
	Overført resultat	6.869	30
	Foreslået udbytte	2.000.000	1.550
5	Egenkapital i alt	2.311.721	1.845
	Kreditinstitutter	675.000	2.458
	Selskabsskat	562.312	526
6	Langfristede gældsforpligtelser	1.237.312	2.984
	Kreditinstitutter	1.689.810	325
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
	Selskabsskat	179.543	0
	Anden gæld	237.364	52
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.111.717	382
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	3.349.029	3.366
	Passiver i alt	5.660.750	5.211
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	18.875	0
Andre finansielle indtægter	176.386	76
Finansielle indtægter i alt	195.261	76
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	13.882	-66
Regulering af tidl. års skat	0	1
Skat af årets resultat i alt	13.882	-65
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	11.767.316	11.767
Kostpris 30. juni	11.767.316	11.767
Værdireguleringer 1. juli	-10.082.985	-9.738
Årets resultatandel	2.338.981	2.103
Årets afskrivninger	-347.821	-348
Værdireguleringer 30. juni	-8.091.825	-7.983
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	3.675.491	3.784
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	695.638	1.043
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dansk Revision Odense		
Registreret revisionsaktieselskab	Odense	100%
Villa Funkis ApS	Nordfyn	100%
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Datterselskabsreserver, primo	140.872	138
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	38.981	3
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	179.853	141

Noter	2015/16				2014/15
	DKK				1.000 DKK
5 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	141	30	0	295
Årets resultat	0	39	-23	2.000	2.016
Egenkapital ultimo	125	180	7	2.000	2.312

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år udgør TDKK 0.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens realkreditlån. Dattervirksomhedens realkreditlån udgør pr. 30.06.2016 TDKK 4.760.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 562 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Hans Christian Hasen

Direktør

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 30-09-2016 kl.: 09:51:58

 NEM ID

Hans Christian Hasen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 30-09-2016 kl.: 09:51:58

 NEM ID

Karin Astrup

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-09-2016 kl.: 12:07:00

 NEM ID

Peter Dalsgaard Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2016 kl.: 15:50:07

 NEM ID

Per Fogh Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 03-10-2016 kl.: 15:13:47

 NEM ID

Lene Kildegaard

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 03-10-2016 kl.: 15:16:06

 NEM ID

Per Fogh Nielsen

Dirigent

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 10-10-2016 kl.: 10:51:49

 NEM ID

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter