

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

DANSK AKTIEINVEST APS

Fabritius Alle 6

2930 Klampenborg

CVR-nr. 31 07 43 47

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-14

Selskab

Dansk Aktieinvest ApS
Fabritius Alle 6
2930 Klampenborg

CVR-nummer 31 07 43 47

8. regnskabsår

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Michael Zimmermann Petersen

Bestyrelse

Claus Thorsgaard

Michael Zimmermann Petersen

Søren Skive

Thomas Fog Helsted

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Dansk Aktieinvest ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et positivt resultat, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Aktieinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 14. marts 2016

I direktionen

Michael Zimmermann Petersen

I bestyrelsen

Claus Thorsgaard

Michael Zimmermann Petersen

Søren Skive

Thomas Fog Helsted

Til kapitalejerne i Dansk Aktieinvest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Aktieinvest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den 14. marts 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Søren Moesgaard

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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.

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	<u>-20.229</u>	<u>-16.818</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-20.229	-16.818
2 Andre finansielle indtægter	233.972	154.042
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.714</u>	<u>-131</u>
RESULTAT FØR SKAT	210.029	137.093
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-392</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>210.029</u></u>	<u><u>136.701</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	210.029	136.701
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>210.029</u></u>	<u><u>136.701</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

10

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4 Selskabsskat	<u>1.419</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.419</u>	<u>0</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>914.948</u>	<u>713.577</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>7.071</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>923.438</u>	<u>713.577</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>923.438</u></u>	<u><u>713.577</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-513.458	-723.487
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
5 EGENKAPITAL	<u>-388.458</u>	<u>-598.487</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	0	174
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.750	11.750
Gæld til associerede virksomheder	1.300.000	1.300.000
Anden gæld	146	0
4 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>140</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.311.896</u>	<u>1.312.064</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.311.896</u>	<u>1.312.064</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>923.438</u></u>	<u><u>713.577</u></u>
1 Finansielle risici		
6 Eventualaktiver		

1 Finansielle risici

Låne- og kreditrammerne hos selskabets anpartshavere er uændret.

Selskabet har som følge af tidligere års negative resultater tabt egenkapitalen. Ledelsen forventer at reetablere kapitalen ved fremtidige positive resultater.

Selskabets hovedanpartshavere har tilkendegivet at deres lån til selskabet træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

<u>2 Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>233.972</u>	<u>154.042</u>
I ALT	<u><u>233.972</u></u>	<u><u>154.042</u></u>
<u>3 Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>3.714</u>	<u>131</u>
I ALT	<u><u>3.714</u></u>	<u><u>131</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015	140			
Regulering tidligere år	0		0	0
Betalt vedr. tidligere år	-140			
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	0	0	0	392
Udbytteskat	-1.419			
	<u>-1.419</u>	<u>0</u>		
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>-1.419</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>0</u>	<u>392</u>

5 Egenkapital

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	-723.487	-860.188
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>210.029</u>	<u>136.701</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>-513.458</u>	<u>-723.487</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>-388.458</u>	<u>-598.487</u>

Virksomhedskapitalen består af 125.000 stk. anparter á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 112.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Claus Thorsgaard

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-808488395451

IP: 193.110.199.36

29-03-2016 kl. 07:53:59 UTC

NEM ID 

Thomas Fog Helsted

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-457570915479

IP: 87.59.181.57

03-04-2016 kl. 07:53:43 UTC

NEM ID 

Søren Skive

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-580173849178

IP: 195.67.41.154

04-04-2016 kl. 06:34:15 UTC

NEM ID 

Michael Zimmermann Petersen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-620496174422

IP: 80.62.117.42

06-04-2016 kl. 11:54:14 UTC

NEM ID 

Michael Zimmermann Petersen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-620496174422

IP: 80.62.117.42

06-04-2016 kl. 11:54:14 UTC

NEM ID 

Søren Moesgaard

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.247.2

06-04-2016 kl. 11:58:20 UTC

NEM ID 

Thomas Fog Helsted

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-457570915479

IP: 87.59.181.57

06-04-2016 kl. 18:14:38 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentmøgle: JCXAY-UOF7L-6FW08-LHS0Q-MT6PG-WWKBU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>