

# REVISIONSFIRMAET SVEND DØRFFER

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
SMEDEHOLM 13 C, 1. TV. - 2730 HERLEV - TLF. 43 71 94 18 - CVR. NR 15 65 97 77

## ÅRSRAPPORT 2015

### Carpe Diem Invest ApS

Vesterled 10  
2100 København Ø

CVR nr. 26269229

#### Indsender:

Revisionsfirmaet Svend Dørffer ApS  
Smedeholm 13C, 1, tv.  
2730 Herlev

#### Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 25. maj 2016

#### Dirigent

Peter Meyer

## Indholdsfortegnelse

---

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

Carpe Diem Invest ApS  
Vesterled 10  
2100 København Ø

CVR-nr.: 26269229  
Stiftelsesdato: 19. august 2001  
Hjemsted: Københavns Kommune  
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

## Direktion

Peter Meyer

## Revision

Revisionsfirmaet Svend Dørffer ApS  
Registrerede revisorer FSR  
Smedeholm 13 C, 1. tv.  
2730 Herlev

## Bankforbindelse

Saxo Privatbank A/S  
Philip Heymans Allé 5  
2900 Hellerup

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
25. maj 2016, på selskabets adresse.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at investere i og drive datterselskaberne Carpe Diem Invest Bonds ApS, Alternatives og Equities.

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Carpe Diem Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2016

**Direktion:**



Peter Meyer

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i Carpe Diem Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Carpe Diem Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar og den udførte revision

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 vurderingen 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 udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

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

Herlev, den 18. maj 2016

### Revisionsfirmaet Svend Dørffer ApS

CVR-nr. 15659777



Svend Dørffer

Registreret revisor FSR

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Carpe Diem Invest ApS for 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

### Resultatopgørelsen

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra 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.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af bankindestående.

## Udbytte

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

## Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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%.

## Sambeskatning

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning. Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen 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 til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

## Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttotab	-20.601	-50.430
<b>Finansiering</b>		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.536.277	1.583.298
1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	424.350	444.460
Andre finansielle indtægter	21	61
Nedskrivning finansielle anlægsaktiver	-24.777	-268.253
2. Øvrige finansielle omkostninger	-61.918	-31.866
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>2.853.352</b>	<b>1.677.270</b>
Skat af årets resultat	-192.618	543.148
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>2.660.734</b>	<b>2.220.418</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.536.277	1.583.298
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	-1.875.543	-1.362.880
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.660.734</b>	<b>2.220.418</b>



## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>7.231.650</u>	<u>5.534.824</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.231.650</u></b>	<b><u>5.534.824</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.231.650</u></b>	<b><u>5.534.824</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.770.202	27.487.528
Skatteaktiv	<u>1.646.816</u>	<u>1.839.434</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>28.417.018</u></b>	<b><u>29.326.962</u></b>
Likvide beholdninger	<u>169.134</u>	<u>181.551</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>169.134</u></b>	<b><u>181.551</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>28.586.152</u></b>	<b><u>29.508.513</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>35.817.802</u></b>	<b><u>35.043.337</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.119.575	1.583.298
Overført resultat	25.847.353	27.722.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>32.091.928</b>	<b>31.431.194</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	3.721.874	3.595.893
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	16.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.725.874</b>	<b>3.612.143</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.725.874</b>	<b>3.612.143</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>35.817.802</b>	<b>35.043.337</b>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
5. Eventualposter

## Noter

---

### 1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender

Renteindtægter fra datterselskaber udgør kr. 434.350.

### 2. Øvrige finansielle omkostninger

Renteudgifter moderselskab udgør kr. 12.600.

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
<b>Tilknyttede selskaber</b>			
Carpe Diem Invest Equities ApS Vesterled 10 2100 København Ø. cvr. 33 07 84 47	6.492.478	957.655	100%
<b>Tilknyttede selskaber</b>			
Carpe Diem Invest Bonds ApS Vesterled 10 2100 København Ø. cvr. 33 07 84 71	-119.334	-24.777	100%
<b>Tilknyttede selskaber</b>			
Carpe Diem Invest Alternatives ApS Vesterled 10 2100 København Ø. cvr. 33 07 85 01	739.171	1.578.622	100%

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Saxo Privatbank's mellemværende med selskabet og selskaberne Carpe Diem Invest Holding ApS, Carpe Diem Invest Bonds ApS, Carpe Diem Invest Alternatives ApS og Carpe Diem Invest Equities ApS er der afgivet selvskyldnerkaution og og stillet sikkerhed i form af den samlede selskabskapital i selskaberne Carpe Diem Invest Equities ApS, Carpe Diem Invest Bonds ApS og Carpe Diem Invest Alternatives ApS.

Som en følge af underbalancer i datterselskabet Carpe Diem Invest Bonds ApS, har selskabet afgivet særskilt støtteerklæring, hvorefter moderselskabet træder tilbage overfor berettigede krav mod selskabet, frem til årsafslutningen 31. december 2016.

### 5. Eventualposter

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.