

# Sølyst Kokkedal ApS

Nyhavn 16, 1051 København K  
CVR-nr. 27 42 20 20

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 17.05.16

Poul Fabricius-Bjerre  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Sølyst Kokkedal ApS  
c/o Meteorion A/S  
Nyhavn 16  
1051 København K  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 27 42 20 20

---

**Direktion**

---

Poul Fabricius-Bjerre

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Sølyst Kokkedal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. maj 2016

**Direktionen**

Poul Fabricius-Bjerre

**Til kapitalejeren i Sølyst Kokkedal ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Sølyst Kokkedal ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Næstved, den 12. maj 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i investerings-, finansierings- og administrationsvirksomhed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 969.587 mod t.DKK 1.743 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.201.405.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>68.553</b>	<b>-12</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-73.451	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-4.898</b>	<b>-12</b>
1 Indtægter af kapitalandele	807.374	1.256
Andre finansielle indtægter	444.334	876
Andre finansielle omkostninger	-98.250	-127
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.148.560</b>	<b>1.993</b>
2 Skat af årets resultat	-178.973	-250
<b>Årets resultat</b>	<b>969.587</b>	<b>1.743</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	466.222	800
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	50
Overført resultat	452.765	893
<b>I alt</b>	<b>969.587</b>	<b>1.743</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	403.849	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>403.849</b>	<b>0</b>
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	34.751.857	17.402
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10.864.515	10.870
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>45.616.372</b>	<b>28.272</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>46.020.221</b>	<b>28.272</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.788	0
	Udskudt skatteaktiv	3.380.966	3.560
	Andre tilgodehavender	76.759	94
	Periodeafgrænsningsposter	22.396	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.522.909</b>	<b>3.654</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>966.903</b>	<b>600</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.489.812</b>	<b>4.254</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>50.510.033</b>	<b>32.526</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.647.404	9.181
	Overført resultat	22.503.401	22.051
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	50
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>33.201.405</b>	<b>32.282</b>
	Andre hensatte forpligtelser	119.187	181
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>119.187</b>	<b>181</b>
	Anden gæld	17.000.000	0
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.000.000</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.300	10
	Anden gæld	181.141	53
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>189.441</b>	<b>63</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.189.441</b>	<b>63</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>50.510.033</b>	<b>32.526</b>

6 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

---

	2015	2014
	DKK	t.DKK

---

**1. Indtægter af kapitalandele**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	807.374	1.256
I alt	807.374	1.256

---

**2. Skatter**

Årets udskudte skat	178.973	250
I alt	178.973	250

---

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

### 3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	8.104.453	8.197
Tilgang i året	17.000.000	-93
Kostpris pr. 31.12.15	25.104.453	8.104
Opskrivninger pr. 31.12.14	9.117.458	9.283
Årets resultat	807.374	1.256
Udbytte	-396.615	-500
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-922
Opskrivninger pr. 31.12.15	9.528.217	9.117
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	119.187	181
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	119.187	181
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	34.751.857	17.402

#### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Metorion A/S, København K	49,50%	70.205.775	594.014
Ved Kajen, Nyhavn I/S	33,33%	-357.562	1.375.366



**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	9.303.014	21.157.503	49.200
Betalt udbytte	0	0	0	-49.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-922.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	800.168	893.133	49.900
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	9.181.182	22.050.636	49.900

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	9.181.182	22.050.636	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	-49.900
Forslag til resultatdisponering	0	466.222	452.765	50.600
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	9.647.404	22.503.401	50.600

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**5. Gældsforpligtelser**

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Anden gæld	17.000.000	17.000.000	0
I alt	17.000.000	17.000.000	0

---

	31.12.15	31.12.14
	DKK	t.DKK

---

## 6. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:

Næste år	169.980	0
2 - 5 år	679.920	0
Efter 5 år	127.485	0
I alt	977.385	0

---