

DMC S ApS

Middelfartgade 15, 1

2100 København Ø

CVR-nr. 32 34 54 84

Årsrapport for 2018

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 20. maj 2019

Jens Erhard Elers-Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 9 |
| Balance pr. 31. december 2018 | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for DMC S ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2019

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i DMC S ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DMC S ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Taastrup, den 20. maj 2019

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Frederik Bille
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33208

Selskabsoplysninger

Selskabet

DMC S ApS
Middelfartgade 15, 1
2100 København Ø

CVR-nr.: 32 34 54 84

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 12. december 2013

Regnskabsår: 5. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen, direktør

Revisor

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Struergade 12, 1. th.
2630 Taastrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde anparter i selskabets datterselskaber, drive service-, rejsebureau- og agentvirksomhed over for organisationer med tilknytning til turistbranchen, samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 1.932.556, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.169.460.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DMC S ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for DMC S ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -10.410 | -8.730 |
| Bruttoresultat | | -10.410 | -8.730 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.905.919 | 3.560.012 |
| Finansielle indtægter | 1 | 43.900 | 47.841 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -1.829 | -48.074 |
| Resultat før skat | | 1.937.580 | 3.551.049 |
| Skat af årets resultat | | -5.024 | 9.426 |
| Årets resultat | | <u>1.932.556</u> | <u>3.560.475</u> |
| Foreslået udbytte | | 800.000 | 1.700.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -1.183.698 | 1.358.751 |
| Overført resultat | | 2.316.254 | 501.724 |
| | | <u>1.932.556</u> | <u>3.560.475</u> |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | <u>2.787.931</u> | <u>4.736.539</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>2.787.931</u> | <u>4.736.539</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>2.787.931</u> | <u>4.736.539</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | <u>1.531.268</u> | <u>720.481</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.531.268</u> | <u>720.481</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>297</u> | <u>7.807</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.531.565</u> | <u>728.288</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>4.319.496</u></u> | <u><u>5.464.827</u></u> |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 175.053 | 1.358.751 |
| Overført resultat | | 3.114.407 | 1.062.078 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 800.000 | 1.700.000 |
| Egenkapital | 4 | <u>4.169.460</u> | <u>4.200.829</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 138.344 | 1.259.499 |
| Selskabsskat | | 7.192 | 0 |
| Anden gæld | | 4.500 | 4.499 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>150.036</u> | <u>1.263.998</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>150.036</u> | <u>1.263.998</u> |
| Passiver i alt | | <u>4.319.496</u> | <u>5.464.827</u> |
| Eventualposter mv. | 5 | | |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>43.900</u> | <u>47.841</u> |
| | <u>43.900</u> | <u>47.841</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 47.841 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.829</u> | <u>233</u> |
| | <u>1.829</u> | <u>48.074</u> |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 1.713.928 | 1.713.928 |
| Kostpris 31. december 2018 | 1.713.928 | 1.713.928 |
| Værdireguleringer 1. januar 2018 | 3.022.611 | 534.160 |
| Valutakursregulering | -263.924 | -88.501 |
| Årets resultat | 2.043.594 | 3.697.687 |
| Udbytte modtaget | -3.590.603 | -983.060 |
| Afskrivning på goodwill | -137.675 | -137.675 |
| Værdireguleringer 31. december 2018 | 1.074.003 | 3.022.611 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 2.787.931 | 4.736.539 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|---|--------------------|-----------|
| Destination Management Copenhagen - Sweden AB | Stockholm, Sverige | 100% |

Noter

4 Egenkapital

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---|------------------------------|---|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 80.000 | 1.358.751 | 1.062.077 | 1.700.000 | 4.200.828 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.700.000 | -1.700.000 |
| Valutakursregulering udenlandske enheder | 0 | 0 | -263.924 | 0 | -263.924 |
| Årets resultat | 0 | -1.183.698 | 2.316.254 | 800.000 | 1.932.556 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 80.000 | 175.053 | 3.114.407 | 800.000 | 4.169.460 |

5 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med ultimativt moderselskab Soel Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.