

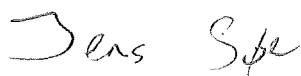
**Jens Søe Holding 2011 ApS**  
Klosterport 9, 4., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 33 50 15 36

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11/2016



---

Jens Søe  
Dirigent

**Partner Revision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Birkmosevej 20A, 1.  
DK-6950 Ringkøbing  
Tlf. 97 32 10 55  
Fax 97 32 60 55  
ringkoebing@partner-revision.dk  
CVR nr. 15807776

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Jens Søe Holding 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

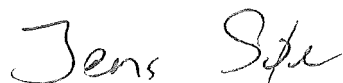
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 30. november 2016

**Direktion**

Jens Søe



## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Til anpartshaveren i Jens Søe Holding 2011 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Søe Holding 2011 ApS 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, 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **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.

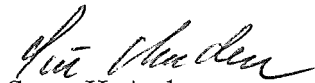
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. 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.

Ringkøbing, den 30. november 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76



Søren H. Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Jens Søe Holding 2011 ApS Klosterport 9, 4. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 33 50 15 36
	Stiftet: 15. februar 2011
	Hjemsted: Århus
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 6. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jens Søe
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
<b>Bankforbindelse</b>	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
<b>Dattervirksomheder</b>	Jens Søe 2008 ApS, Aarhus BullTracker ApS, Aarhus Stemik SIA, Letland
<b>Associeret virksomhed</b>	Talcis SIA, Letland

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt samt anden formueforvaltning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -15 t.kr. mod -13 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 30 t.kr. mod -655 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, da det svarer til det forventede resultat ved regnskabsårets begyndelse.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Jens Søe Holding 2011 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

## Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen 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 sambeskatte 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 og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital - 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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jens Søe Holding 2011 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-15.480</b>	<b>-12.741</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	138.806	-443.121
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-220.583	-211.370
1 Andre finansielle indtægter	326.700	484.835
Nedskrivning af finansielle aktiver	-128.376	-361.149
Andre finansielle omkostninger	-2.127	-371
<b>Resultat før skat</b>	<b>98.940</b>	<b>-543.917</b>
2 Skat af årets resultat	-68.464	-110.920
<b>Årets resultat</b>	<b>30.476</b>	<b>-654.837</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Disponeret fra overført resultat	-19.524	-704.837
<b>Disponeret i alt</b>	<b>30.476</b>	<b>-654.837</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	304.288	61.420
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.820.629	18.362.859
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	211.614
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.395.094	1.133.980
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>18.520.011</u>	<u>19.769.873</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>18.520.011</u></b>	<b><u>19.769.873</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	55.939	71.077
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	22.987	33.076
Andre tilgodehavender	4.054	7.224
Tilgodehavender i alt	<u>82.980</u>	<u>111.377</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	436.379	749.903
Værdipapirer i alt	<u>436.379</u>	<u>749.903</u>
Likvide beholdninger	2.187.130	245.175
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.706.489</u></b>	<b><u>1.106.455</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.226.500</u></b>	<b><u>20.876.328</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	20.432.764	20.452.288
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>20.607.764</u></b>	<b><u>20.627.288</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	47.058	47.058
8	Selskabsskat	165.384	151.612
	Anden gæld	406.294	50.370
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>618.736</u>	<u>249.040</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>618.736</u></b>	<b><u>249.040</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>21.226.500</u></b>	<b><u>20.876.328</u></b>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	69	8.116
Renter, obligationer	21.040	63.182
Stemik SIA	55.939	71.077
Talcis SIA	22.987	33.076
Renter, tilknyttede virksomheder	229.803	418.569
Tilgodehavende renter primo	-7.224	-25.909
Tilgodehavende renter ultimo	4.054	7.224
Kursregulering obligationer	32	-90.500
	<u><b>326.700</b></u>	<u><b>484.835</b></u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	<u>68.464</u>	<u>110.920</u>
	<u><b>68.464</b></u>	<u><b>110.920</b></u>

## Noter

	30/6 2016	30/6 2015
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	2.516.232	2.864.232
Tilgang i årets løb	1.118.463	0
Afgang i årets løb	0	-348.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.634.695</b>	<b>2.516.232</b>
Nedskrivninger primo	-3.469.213	-3.342.358
Årets resultat	138.806	-443.121
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	316.266
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>-3.330.407</b>	<b>-3.469.213</b>
Modregnet i tilgodehavender	0	1.014.401
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>1.014.401</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>304.288</b>	<b>61.420</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Jens Søe Holding 2011 ApS
Jens Søe 2008 ApS, Aarhus	52 %	-354.879	161.501	-184.537
BullTracker ApS, Aarhus	100 %	49.564	-11.856	49.564
Stemik SIA, Letland	100 %	439.261	-10.839	439.261
		<b>133.946</b>	<b>138.806</b>	<b>304.288</b>



**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	21.339	21.339
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.339</b>	<b>21.339</b>
Opskrivninger primo	190.275	401.645
Årets resultat	-221.211	-211.370
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-30.936</b>	<b>190.275</b>
Modregnet i tilgodehavender	9.597	0
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>9.597</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>211.614</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Talcis SIA	Letland	50 %
<b>5. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	20.452.288	21.157.125
Årets overførte overskud eller underskud	-19.524	-704.837
	<b>20.432.764</b>	<b>20.452.288</b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	50.000	50.000
Udloddet udbytte	-50.000	-50.000
Udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

**Noter**

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>8. Skyldig selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	151.612	148.238
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-45.692</u>	<u>-102.546</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	105.920	45.692
Beregnet selskabsskat for indeværende år	68.464	110.920
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-9.000</u>	<u>-5.000</u>
	<u><b>165.384</b></u>	<u><b>151.612</b></u>

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**10. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.