

Asgaard A/S

Ærtebjergvej 36, 9530 Støvring

CVR-nr. 10 59 09 73

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Martin Lampe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Asgaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 31. maj 2016

Direktion

Niels Peter Pretzmann

Bestyrelse

Elisabeth Pretzmann

Nanna Yngve Pretzmann

Steffen Pretzmann

Henning von Lillien skjold

Niels Peter Pretzmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Asgaard A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Asgaard A/S 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 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. 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.

Aalborg, den 31. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Asgaard A/S Ærtebjergvej 36 9530 Støvring
	CVR-nr.: 10 59 09 73
	Stiftet: 22. december 1986
	Hjemsted: Rebild
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Elisabeth Pretzmann Nanna Yngve Pretzmann Steffen Pretzmann Henning von Lillienkjold Niels Peter Pretzmann
Direktion	Niels Peter Pretzmann
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Dattervirksomheder	Asgaard Properties UAB, Litauen UAB Asgaard Oriens, Litauen NPPSGS ApS, Støvring Sp-Asgaard ApS, Støvring EP-Asgaard ApS, Støvring NP-Asgaard ApS, Støvring Asgaard Estate ApS, Støvring Park Service Group ApS, Jyderup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investeringsvirksomhed, herunder besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt investeringsvirksomhed i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Asgaard A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Indtægtskriterium

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi og årets værdiregulering medtages i resultatopgørelsen.

Værdiansættelsen af ejendomme sker på baggrund af en af ledelsen fastsat afkastbaseret model. Der tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms nettooverskud og et fastsat forrentningskrav.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der som udgangspunkt måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 og kontantbeholdninger.

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 Asgaard A/S 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.

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 %.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-982.892	-668.049
1 Personaleomkostninger	-1.904.982	-2.160.749
Driftsresultat	-2.887.874	-2.828.798
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.394.029	-1.643.075
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-46.801	-2.627.893
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	97.638	90.856
Andre finansielle indtægter	23.630.125	20.531.837
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.364.703	-184.325
Resultat før skat	40.822.414	13.338.602
Skat af årets resultat	-4.539.982	-4.074.470
Årets resultat	36.282.432	9.264.132
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.888.956	0
Overføres til overført resultat	18.393.476	9.264.132
Disponeret i alt	36.282.432	9.264.132

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Investerings-ejendomme	96.693	96.693
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>96.693</u>	<u>96.693</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	74.297.274	17.291.293
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	23.932.633	22.318.674
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.892.034	17.999.628
	Andre tilgodehavender	1.473.227	6.681.678
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>121.595.168</u>	<u>64.291.273</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>121.691.861</u>	<u>64.387.966</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.842.920	15.751.547
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.044.756	1.942.566
	Udsbudte skatteaktiver	0	1.323.490
	Tilgodehavende selskabsskat	0	163.634
	Andre tilgodehavender	5.179.255	2.432.876
7	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	374.589
	Tilgodehavender i alt	<u>24.066.931</u>	<u>21.988.702</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	282.900.198	349.446.529
	Værdipapirer i alt	<u>282.900.198</u>	<u>349.446.529</u>
	Likvide beholdninger	52.886.447	13.301.320
	Omsætningsaktiver i alt	<u>359.853.576</u>	<u>384.736.551</u>
	Aktiver i alt	<u>481.545.437</u>	<u>449.124.517</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	523.013	523.013
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.536.546	0
11 Overført resultat	441.167.502	422.686.023
Egenkapital i alt	<u>457.227.061</u>	<u>423.209.036</u>
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	0	315.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>315.000</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	25.047.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.945.925	0
Selskabsskat	2.824.845	0
Anden gæld	547.606	553.481
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.318.376</u>	<u>25.600.481</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.318.376</u>	<u>25.600.481</u>
Passiver i alt	<u>481.545.437</u>	<u>449.124.517</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.800.399	1.918.961
Pensioner	32.720	28.800
Andre omkostninger til social sikring	5.760	4.320
Personaleomkostninger i øvrigt	66.103	208.668
	<u>1.904.982</u>	<u>2.160.749</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.793	0
Andre finansielle omkostninger	2.361.910	184.325
	<u>2.364.703</u>	<u>184.325</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Investerings-
		ejendomme
		<u>96.693</u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>96.693</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>96.693</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>96.693</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	23.527.376	23.674.088
Tilgang i årets løb	34.060.662	0
Afgang i årets løb	-2.690.095	-146.712
Kostpris 31. december 2015	<u>54.897.943</u>	<u>23.527.376</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	-6.976.885	-2.956.363
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	22.618.093	-1.359.399
Årets tilbageførsler på afgang	2.690.095	0
Udbytte	-359.245	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	-135.760	-2.661.123
Opskrivninger 31. december 2015	<u>17.836.298</u>	<u>-6.976.885</u>
Årets afskrivninger på goodwill	-224.064	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	<u>-224.064</u>	<u>0</u>
Modregnet i tilgodehavender	1.787.097	740.802
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>1.787.097</u>	<u>740.802</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>74.297.274</u>	<u>17.291.293</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	896.257	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Asgaard Properties UAB	Litauen	100 %
UAB Asgaard Oriens	Litauen	100 %
NPPSGS ApS	Støvring	100 %
Sp-Asgaard ApS	Støvring	100 %
EP-Asgaard ApS	Støvring	100 %
NP-Asgaard ApS	Støvring	100 %
Asgaard Estate ApS	Støvring	100 %
Park Service Group ApS	Jyderup	51,32 %

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	25.204.509	10.137.495
Tilgang i årets løb	3.751.138	15.067.014
Afgang i årets løb	-2.387.211	0
Kostpris 31. december 2015	26.568.436	25.204.509
Nedskrivninger 1. januar 2015	-2.885.835	-1.448.835
Korrektion af tidligere opskrivninger	-315.000	315.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	565.032	-1.752.000
Nedskrivninger 31. december 2015	-2.635.803	-2.885.835
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	23.932.633	22.318.674

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lampe Ejendomme ApS, Aalborg	50,00 %	2.017.660	347.382
UAB Rox Capital, Litauen	25,00 %	0	0
Danish Car Trade A/S, Aalborg	50,00 %	716.979	216.975
Baltic Bicycle Trade UAB, Litauen	49,00 %	47.424.188	753.713
UAB Softra, Litauen	40,00 %	2.045.322	743.780
Matrix Support ApS, Aalborg	50,00 %	-289.388	-154.219

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2015	17.999.628	17.999.628
Tilgang i årets løb	3.892.406	0
Kostpris 31. december 2015	21.892.034	17.999.628
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	21.892.034	17.999.628

7. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Nedskrivning	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
Bestyrelse	10,05	0	0	0	389.599	0

Der var sidste år ved en fejl begået af en ekstern part opstået et lån, der principielt er ulovligt. Ledelsen har straks efter konstateringen indfriet lånet.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	523.013	523.013
	523.013	523.013
<p>Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 23.013 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 4,4 % af virksomhedskapitalen.</p> <p>I Aktierne er erhvervet i 2010 i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.</p>		
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	15.888.956	0
Valutakursreguleringer	-352.410	0
	15.536.546	0
10. Øvrige reserver		
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	1.175.464
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	-1.175.464
	0	0
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	422.686.024	412.246.427
Årets overførte overskud eller underskud	18.393.476	9.264.132
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-1.911.998	0
Overført fra øvrige reserver	0	1.175.464
	441.167.502	422.686.023
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har tilkendegivet at ville indestå for det kommende års drift for Matrix Support ApS.

Selskabet har givet tilsagn om yderligere investering på CAD 750.000 i øvrige kapitalandele.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 2.937 t.kr., hvoraf tkr. 3.217 er indregnet i balancen. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskab Matrix Support ApS er udtrådt af sambeskatningen og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.