

ASM Danmark ApS

Horsevænget 3, 9000 Aalborg

CVR-nr. 25 44 06 68

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2016.

Preben Bang Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for ASM Danmark 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. september 2016

Direktion

Preben Bang Henriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i ASM Danmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ASM Danmark ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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.

Aalborg, den 22. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ASM Danmark ApS Horsevænget 3 9000 Aalborg
	Telefon: 98 12 98 00 Telefax: 98 12 98 55
	CVR-nr.: 25 44 06 68 Stiftet: 1. juni 2000 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Preben Bang Henriksen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelser	Spar Nord Bank Nordjyske Bank Danske Bank Sydbank
Dattervirksomheder	Preben Bang Henriksen Anpartsselskab, Aalborg Ejendomsinvesteringsselskabet af 01.07.2002 ApS, Aalborg
Associerede virksomheder	Ringvejens Erhvervsinvest A/S, Aalborg Komplementaranpartsselskabet af 30.06.2007, Aalborg Kodif Putlitz 1 ApS, Holstebro K/S Difko Putlitz 1, Holstebro Ejendomsselskabet Kærholt 1 K/S, Aalborg Kommanditselskabet Flø, Aalborg Komplementarselskabet Flø ApS, Aalborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, at drive investerings- og finansieringsvirksomhed samt anden dermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASM Danmark ApS 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til autodrift og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytter fra værdipapirer 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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 de associerede virksomheders 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 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 ASM Danmark 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.

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

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttotab	-88.677	-45
1 Personaleomkostninger	-57.000	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-115.897	-4
Resultat før finansielle poster	-261.574	-49
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	409.430	599
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-93.837	402
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	43.600	48
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	202.001	259
Andre finansielle indtægter	1.452.694	6.438
2 Andre finansielle omkostninger	-2.071.584	-501
Resultat før skat	-319.270	7.196
3 Skat af årets resultat	162.852	-344
Årets resultat	-156.418	6.852
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	315.593	1.002
Udbytte for regnskabsåret	100.000	3.500
Overføres til overført resultat	0	2.350
Disponeret fra overført resultat	-572.011	0
Disponeret i alt	-156.418	6.852

Balance 30. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	459.403	575
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>459.403</u>	<u>575</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.575.873	21.443
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	8.409.968	8.549
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.081.600	1.040
Andre tilgodehavender	<u>100.000</u>	<u>100</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.167.441</u>	<u>31.132</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>26.626.844</u>	<u>31.707</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.905.388	6.922
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	75
Tilgodehavende selskabsskat	2.283.447	1.860
Andre tilgodehavender	<u>618.383</u>	<u>1.295</u>
Tilgodehavender i alt	<u>7.807.218</u>	<u>10.152</u>
Værdipapirer	<u>34.091.220</u>	<u>30.158</u>
Værdipapirer i alt	<u>34.091.220</u>	<u>30.158</u>
Likvide beholdninger	<u>1.277.773</u>	<u>4.192</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.176.211</u>	<u>44.502</u>
Aktiver i alt	<u>69.803.055</u>	<u>76.209</u>

Balance 30. april

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	2.316.082	2.316
7	Overkurs ved emission	22.531.170	22.531
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.598.890	11.904
9	Overført resultat	33.317.117	32.268
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	3.500
	Egenkapital i alt	<u>68.863.259</u>	<u>72.519</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	877.619	1.057
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>877.619</u>	<u>1.057</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	4.760	923
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.250	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.675
	Anden gæld	26.167	4
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.177</u>	<u>2.633</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>62.177</u>	<u>2.633</u>
	Passiver i alt	<u>69.803.055</u>	<u>76.209</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	57.000	0
	57.000	0
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	121.305	78
Andre finansielle omkostninger	1.950.279	423
	2.071.584	501
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	13.844	265
Årets regulering af udskudt skat	-177.542	79
Regulering af tidligere års skat	846	0
	-162.852	344
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	11.972.252	11.972
Afgang i årets løb	-5.700.000	0
Kostpris ultimo	6.272.252	11.972
Opskrivninger primo	9.470.476	8.871
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	409.430	600
Årets tilbageførsler på afgang	-1.576.285	0
Opskrivninger ultimo	8.303.621	9.471
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.575.873	21.443
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Preben Bang Henriksen Anpartsselskab	Aalborg	100 %
Ejendomsinvesteringsselskabet af 01.07.2002 ApS	Aalborg	100 %

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	6.114.700	6.115
Kostpris ultimo	6.114.700	6.115
Opskrivninger primo	2.434.105	2.026
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	690.641	403
Udbytte	-45.000	0
Egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder	0	5
Nedskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder	-784.478	0
Opskrivninger ultimo	2.295.268	2.434
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.409.968	8.549
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ringvejens Erhvervsinvest A/S	Aalborg	20 %
Komplementaranpartsselskabet af 30.06.2007	Aalborg	20 %
Kodif Putlitz 1 ApS	Holstebro	42 %
K/S Difko Putlitz 1	Holstebro	42 %
Ejendomsselskabet Kærholt 1 K/S	Aalborg	20 %
Kommanditselskabet Flø	Aalborg	19 %
Komplementarselskabet Flø ApS	Aalborg	19 %
	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	2.316.082	2.316
	2.316.082	2.316
Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:		
Kapitaludvidelse den 2. oktober 2013 nom. kr. 96.082.		
7. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission primo	22.531.170	22.531
	22.531.170	22.531

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	11.904.582	10.897
Egenkapitalposter i associerede virksomheder	0	5
Resultatandel	315.593	1.002
Modtaget udbytte og frigjorte reserver ved likvidation af datterselskab	-1.621.285	0
	10.598.890	11.904
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	32.267.843	29.918
Årets overførte overskud eller underskud	-572.011	2.350
Modtaget udbytte og frigjorte reserver ved likvidation af datterselskab	1.621.285	0
	33.317.117	32.268
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	3.500.000	598
Udloddet udbytte	-3.500.000	-598
Udbytte for regnskabsåret	100.000	3.500
	100.000	3.500
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for selskabets mellemværende med et pengeinstitut er der givet pant i likvide beholdninger og værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør tkr. 1.241. Selskabet har ikke pr. 30. april 2016 gæld til pengeinstituttet.		
12. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

. **Eventualposter (fortsat)**

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter 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 kr. 0. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør kr. 0.

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