

ÅRSRAPPORT

2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Afholdt den: 31/5-17

Dirigent: 

Latvia Holding A/S
Emmelevgyden 25, DK 5450 Otterup
CVR 2755 0827

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13
Egenkapitalopgørelse	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Latvia Holding A/S Emmelevgyden 25 5450 Otterup
	CVR-nr.: 27 55 08 27 Stiftet: 19. januar 2004 Hjemsted: Nordfyns Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karsten Birkedal Jensen Bjarne Simonsen Morten Simonsen
Direktion	Karsten Birkedal
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 DK 5000 Odense
Dattervirksomheder	CMC Ozoli SIA, Jekabpils, Letland CMC Land SIA, Jekabpils, Letland

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt Årsrapporten for regnskabsåret 1. januar- 31. december 2016 for Latvia Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.


Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter ledelsens opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016

Beretningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 31. maj 2017

Direktion

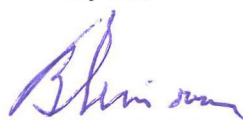


Karsten Birkedal Jensen

Bestyrelse



Karsten Birkedal Jensen



Bjarne Simonsen



Morten Simonsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Latvia Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Latvia Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR 3377 1231

Line Hedam
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

At eje andele i andre virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets virksomhed i 2016 udgør tkr. -172 mod tkr. - 299 i 2015. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Latvia Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Regnskabet er aflagt i DKK og er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste års regnskab.

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 årsregnskabet 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug samt hjælpematerialer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden.

Finansielle poster

Finansielle omkostninger består af rente og lignende omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af periodens resultat

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelen nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtigelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt betalte acontoskatter.

Tilgodehavende selskabsskat udgøres skat af skattemæssige underskud, hvor underskuddet allerede er disponeret under sambeskatning med koncernens øvrige selskaber (2016 indkomst). Skat af resterende underskud er aktiveret under Skatteaktiv.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtigelser indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtigelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af en effektiv rente, således af forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtigelser måles til amortiseret kostpris, hvilke sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

<u>note</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bruttoresultat	0	0
Administrationsomkostninger	<u>9.223</u>	<u>31.430</u>
Resultat før finansielle poster	-9.223	-31.430
Finansierings indtægter	0	0
Finansierings omkostninger	<u>-365.728</u>	<u>-214.662</u>
Finansiering, netto	<u>-365.728</u>	<u>-214.662</u>
Resultat før skat	-374.951	-246.092
1 Beregnet skat	<u>75.955</u>	<u>73.322</u>
Årets resultat	<u>-298.996</u>	<u>-172.770</u>
Resultatet foreslås overført til reserverne således:		
Overført resultat	<u>-298.996</u>	<u>-172.770</u>

AKTIVER

<u>note</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
	ANLÆGSAKTIVER:		
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>35.408.240</u>	<u>35.408.240</u>
	Anlægsaktiver	<u>35.408.240</u>	<u>35.408.240</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER:		
	Skatteaktiv	147.343	54.235
	Tilgodehavende selskabsskat	225.891	0
	Andre tilgodehavender	<u>25.000</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver	<u>398.234</u>	<u>54.235</u>
	Balance	<u>35.806.474</u>	<u>35.462.475</u>

PASSIVER

<u>note</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	500.000	500.000
Andre reserver	<u>2.891.476</u>	<u>2.718.706</u>
Egenkapital	<u>3.391.476</u>	<u>3.218.706</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTIGELSER		
Kreditinstitutter	9.898.402	0
Gæld t tilknyttet virksomhed	22.511.596	32.238.769
Anden gæld	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>32.414.998</u>	<u>32.243.769</u>
Balance	<u>35.806.474</u>	<u>35.462.475</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
4	Eventualposter	

Noter

<u>Note 1 Selskabsskat</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Skat af årets resultat	-88.090	-54.140
Regulering for tidligere år	12.135	-19.182
	<u>kr -75.955</u>	<u>-73.322</u>

Note 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet har værdi af kapitalandelene udviklet sig således :	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2016</u>
Kostpris 1. januar	kr 35.408.240	35.408.240
Tilgang i året	kr 0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	kr <u>35.408.240</u>	<u>35.408.240</u>

Hovedtallene for de associerede virksomheder ifølge regnskab 31. december 2016:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
CMC Ozoli SIA, Jekabpils	100%	6.379.577	-1.020.479
CMC Land SIA, Jekabpils	100%	21.586.345	101.469
	kr	<u>27.965.922</u>	<u>-919.010</u>

Note 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætning af sine aktiver eller i oprettet anden sikkerhedsstillelse for sine forpligtigelser.

Note 4 Eventualforpligtigelser

Selskabet indgår i national sambeskatning med Emmelev Trading A/S som administrationselskab og hæft derfor solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	2.891.476	3.391.476
Årets overførte resultat		-172.770	-172.770
Egenkapital 31. December 2016	<i>kr</i> 500.000	2.718.706	3.218.706

Selskabskapitalen består af 50 aktier a 1.000 dkk of multipla heraf.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.