

ÅRSRAPPORT

2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Afholdt den: *31. maj 2016*

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 | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

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 Kent Gordon 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 2015 for Latvia Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

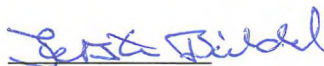
Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter ledelsens opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

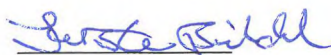
Otterup, den 31. maj 2016

Direktion



Karsten Birkedal Jensen

Bestyrelse



Karsten Birkedal Jensen



Kent Gordon



Morten Simonsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Latvia Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Latvia Holding 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 slam 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.

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.

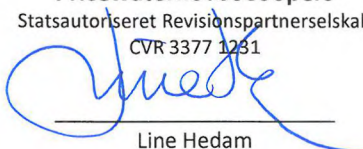
Udtalelse om ledelseserklæringen

Vi har i henhold til Årsregnskabsloven gennemgået 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.

Odense den 31. maj 2016

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 2015 udgør tkr. -299 mod tkr. - 644 i 2014. 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

Perioderapporten 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 eksklusiv 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 posterings 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 (2015 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>2014</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Bruttoresultat | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | <u>11.075</u> | <u>9.223</u> |
| Resultat før finansielle poster | -11.075 | -9.223 |
| Finansierings indtægter | 0 | 0 |
| Finansierings omkostninger | <u>-837.471</u> | <u>-365.728</u> |
| Finansiering, netto | <u>-837.471</u> | <u>-365.728</u> |
| Resultat før skat | -848.546 | -374.951 |
| 1 Beregnet skat | <u>204.836</u> | <u>75.955</u> |
| Årets resultat | <u>-643.710</u> | <u>-298.996</u> |
| Resultatet foreslås overført til reserverne således: | | |
| Overført resultat | <u>-643.710</u> | <u>-298.996</u> |

AKTIVER

| <u>note</u> | | <u>2014</u> | <u>2015</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 | 297.279 | 147.343 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 60.459 | 225.891 |
| | Andre tilgodehavender | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| | Omsætningsaktiver | <u>382.738</u> | <u>398.234</u> |
| | Balance | <u>35.790.978</u> | <u>35.806.474</u> |

PASSIVER

| <u>note</u> | | <u>2014</u> | <u>2015</u> |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| | EGENKAPITAL | | |
| 3 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| 3 | Andre reserver | <u>3.190.472</u> | <u>2.891.476</u> |
| | Egenkapital | <u>3.690.472</u> | <u>3.391.476</u> |
| | KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTIGELSER | | |
| | Kreditinstitutter | 15.131.575 | 9.898.402 |
| | Gæld t tilknyttet virksomhed | 16.958.931 | 22.511.596 |
| | Anden gæld | <u>10.000</u> | <u>5.000</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | <u>32.100.506</u> | <u>32.414.998</u> |
| | Balance | <u>35.790.978</u> | <u>35.806.474</u> |
| 4 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 5 | Eventualposter | | |
| 6 | Nærtstående parter | | |

Noter

| <u>Note 1 Selskabsskat</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| Skat af årets resultat | -207.894 | -88.090 |
| Regulering for tidligere år | 3.058 | 12.135 |
| | <u>kr -204.836</u> | <u>-75.955</u> |

Note 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Samlet har værdi af kapitalandelene udviklet sig således : | <u>31/12 2014</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar | kr 35.408.240 | 35.408.240 |
| Tilgang i året | kr 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december | kr 35.408.240 | 35.408.240 |

Hovedtallene for de associerede virksomheder ifølge regnskab 31. december 2015:

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Regnskabs mæssig værdi</u> |
|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| CMC Ozoli SIA, Jekabpils | 100% | 6.033.000 | 1.086.000 | 11.660.000 |
| CMC Land SIA, Jekabpils | 100% | 21.508.000 | 341.000 | 23.748.240 |
| | kr | <u>27.541.000</u> | <u>1.427.000</u> | <u>35.408.240</u> |

Note 3 Egenkapital

| | <u>Virksomheds kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 500.000 | 3.190.472 | 3.690.472 |
| Årets overførte resultat | | -298.996 | -298.996 |
| Egenkapital 31. December 2015 | kr 500.000 | <u>2.891.476</u> | <u>3.391.476</u> |

Selskabskapitalen består af 50 aktier a 1.000 dkk of multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Note 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktiver i selskabets dattervirksomheder er pantsat til sikkerhed for bankgæld. Det vurderes, at værdien af pantsatte aktiver mindst svarer til bogført værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Note 5 Eventualforpligtigelser

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

Note 6 Nærtstående parter

Følgende aktionærer er noteret i selskabets fortegnelse som ejer eller udøvende ejerbeføjelse over mindst 5% af selskabets kapital:

K .Birkedal Holding ApS, 4632 Bjæverskov
Emmelev Trading A/S, 5450 Otterup