

ASEO Invest ApS

Kølstrupvej 29

5330 Munkebo

CVR-nr. 27 65 98 37

Årsrapport 2015

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/5 2016

Søren Skovbølling
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015 for ASEO Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015.

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

Munkebo, den 30. maj 2016

Direktion

Søren Skovbølling

Annette Lang Skovbølling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ASEO Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ASEO Invest ApS for regnskabsåret 1. juli - 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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. juli - 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.

Odense, den 30. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet ASEO Invest ApS
Kølstrupvej 29
5330 Munkebo
CVR-nr.: 27 65 98 37
Regnskabsår: 1. juli - 31. december
Hjemsted: Kerteminde

Direktion Søren Skovbølling
Annette Lang Skovbølling

Revision Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Munkehatten 1B
5220 Odense SØ

Pengeinstitut Sydbank
Vestergade 33
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i datterselskab og dermed beslægtede aktiviteter tillige med konsulentrådgivning, investering i værdipapirer samt landbrugsdrift.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 897.385, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 69.805.959.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASEO Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved forpagtning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres netto.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokale, administration og salg.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

I balancen indregnes kapitalandele i dattervirksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis. Kapitalandele i dattervirksomheder måles til dagsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-153.101	-179.467
Personaleomkostninger	1	<u>-230.354</u>	<u>-441.437</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-383.455	-620.904
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-154.350</u>	<u>-317.945</u>
Resultat før finansielle poster		-537.805	-938.849
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-37.918	-184.386
Finansielle indtægter	2	590.324	7.951.866
Finansielle omkostninger		<u>-1.142.601</u>	<u>-148.282</u>
Resultat før skat		-1.128.000	6.680.349
Skat af årets resultat	3	<u>230.615</u>	<u>-1.666.867</u>
Årets resultat		<u>-897.385</u>	<u>5.013.482</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		<u>-1.897.385</u>	<u>3.013.482</u>
		<u>-897.385</u>	<u>5.013.482</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		15.466.248	15.584.204
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>123.472</u>	<u>159.866</u>
		<u>15.589.720</u>	<u>15.744.070</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	252.940	292.816
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>13.307.849</u>	<u>13.993.320</u>
		<u>13.560.789</u>	<u>14.286.136</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>29.150.509</u>	<u>30.030.206</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.769.031	23.627.430
Andre tilgodehavender		151.067	536.330
Udskudt skatteaktiv		<u>216.643</u>	<u>5.895</u>
		<u>24.136.741</u>	<u>24.169.655</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>13.298.384</u>	<u>3.614.300</u>
		<u>13.298.384</u>	<u>3.614.300</u>
Likvide beholdninger		<u>14.221.125</u>	<u>24.526.958</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>51.656.250</u>	<u>52.310.913</u>
AKTIVER I ALT		<u>80.806.759</u>	<u>82.341.119</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		68.680.959	70.578.344
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		69.805.959	71.703.344
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		7.577.263	7.637.464
		<u>7.577.263</u>	<u>7.637.464</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		132.307	136.190
Banker		10.599	4.450
Leverandører af varer og tjenesteydelser		121.162	54.460
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		915.456	462.402
Selskabsskat		813.394	2.096.913
Anden gæld		1.430.619	245.896
		<u>3.423.537</u>	<u>3.000.311</u>
Gældsforpligtelser i alt		11.000.800	10.637.775
PASSIVER I ALT			
		80.806.759	82.341.119
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	197.092	381.120
Pensioner	25.200	50.400
Andre omkostninger til social sikring	1.891	4.321
Andre personaleomkostninger	6.171	5.596
	<u>230.354</u>	<u>441.437</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	2.289.185
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	214.478	651.276
Andre finansielle indtægter	135.410	614.272
Kursgevinster	240.436	4.397.133
	<u>590.324</u>	<u>7.951.866</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.670.239
Årets udskudte skat	-210.748	-3.372
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-19.867	0
	<u>-230.615</u>	<u>1.666.867</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>660.880</u>	<u>660.880</u>
Kostpris 31. december	<u>660.880</u>	<u>660.880</u>
Værdireguleringer 1. juli	-368.064	-260.847
Årets resultat	<u>-39.876</u>	<u>-107.217</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-407.940</u>	<u>-368.064</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>252.940</u>	<u>292.816</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PACS Ejendomme ApS	Kerteminde	50,1%	-335.317	3.909
ASEO Ejendomme ApS	Kerteminde	100,0%	235.647	-49.367
ASEO Invest IT ApS	Kerteminde	51,0%	29.176	14.770

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli	125.000	70.578.344	1.000.000	71.703.344
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-1.897.385	0	-1.897.385
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000	1.000.000
Egenkapital 31. december	125.000	68.680.959	1.000.000	69.805.959

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.773.654	7.709.570	132.307	3.384.526
	7.773.654	7.709.570	132.307	3.384.526

7 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskaber. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst samt kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.709 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. december 2015 udgør 15.466 t.kr. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. december 2015 udgør 123 t.kr., skønnes 0 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Annette Lang Skovbølling

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-345745878947

IP: 93.165.153.30

30-05-2016 kl. 10:54:45 UTC

NEM ID 

Søren Skovbølling

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-889537866341

IP: 93.165.153.30

30-05-2016 kl. 11:49:18 UTC

NEM ID 

Henrik Welinder

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:78071014

IP: 212.98.101.240

30-05-2016 kl. 14:42:01 UTC

NEM ID 

Søren Skovbølling

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-889537866341

IP: 93.184.203.205

30-05-2016 kl. 19:35:36 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YN5DF-XPOV5-FT8YK-3OT8T-ZBXQ 1-ZOKPS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>