

**Icebreak Invest A/S**  
Europaplads 16, 3., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 28 11 69 34

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2016.

---

Morten Poulsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Icebreak Invest 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 11. april 2016

### **Direktion**

Morten Poulsgaard

### **Bestyrelse**

Henrik Bentsen

Mogens Danielsen

Morten Poulsgaard

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejerne i Icebreak Invest A/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Icebreak Invest 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 påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

Aarhus, den 11. april 2016

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

CVR-nr. 34 88 49 35

Henning Raaby Olsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Icebreak Invest A/S Europaplads 16, 3. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 28 11 69 34
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Bentsen Mogens Danielsen Morten Poulsgaard
<b>Direktion</b>	Morten Poulsgaard
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Olof Palmes Allé 25 A, 1. 8200 Aarhus N
<b>Associerede virksomheder</b>	Komplementarselskabet Bapepo ApS, Aarhus, Danmark Sciteq Invest ApS, Aarhus, Danmark Nordic C ApS, Vesthimmerland, Danmark Komplementarselskabet Gebauersgade Aarhus ApS, Aarhus, Danmark

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Icebreak Invest 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende udførte arbejder indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på det udførte arbejde på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### 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.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### 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.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

## 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.

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	3-5 år
---	--------

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede 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 og associerede 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 associerede 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>682.643</b>	<b>620.613</b>
2 Personaleomkostninger	-142.533	-146.607
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.334	-8.333
<b>Driftsresultat</b>	<b>531.776</b>	<b>465.673</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-498.821	-623.036
Andre finansielle indtægter	2.152.196	147.450
3 Øvrige finansielle omkostninger	-66.310	-2.055.608
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.118.841</b>	<b>-2.065.521</b>
Skat af årets resultat	-620.471	336.528
<b>Årets resultat</b>	<b>1.498.370</b>	<b>-1.728.993</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.498.370	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.728.993
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.498.370</b>	<b>-1.728.993</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.333	16.667
Materielle anlægsaktiver i alt	8.333	16.667
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	97.585	76.406
Finansielle anlægsaktiver i alt	97.585	76.406
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>105.918</b>	<b>93.073</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	134.987	31.548
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.000	0
Udskudte skatteaktiver	0	304.420
Tilgodehavende selskabsskat	0	114.558
Andre tilgodehavender	6.251	0
Tilgodehavender i alt	391.238	450.526
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.064.577	10.546.261
Værdipapirer i alt	12.064.577	10.546.261
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.455.815</b>	<b>10.996.787</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>12.561.733</b>	<b>11.089.860</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	8.141.289	6.642.918
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.641.289</b>	<b>7.142.918</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	3.697.903	3.786.011
Selskabsskat	92.872	0
Anden gæld	129.669	160.931
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.920.444	3.946.942
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.920.444</b>	<b>3.946.942</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>12.561.733</b>	 <b>11.089.860</b>

### 8 Nærtstående parter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Hovedaktivitet</b>		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i virksomhedsrådgivning samt direkte og indirekte investering i andre virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Pensioner	78.000	78.000
Personaleomkostninger i øvrigt	64.533	68.607
	<u>142.533</u>	<u>146.607</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	66.310	2.055.608
	<u>66.310</u>	<u>2.055.608</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris primo		43.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>43.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		26.333
Årets afskrivninger		8.334
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>34.667</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>8.333</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	1.323.500	1.298.500
Tilgang i årets løb	<u>520.000</u>	<u>25.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.843.500</u></b>	<b><u>1.323.500</u></b>
Nedskrivninger primo	-1.247.094	-624.057
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-498.821</u>	<u>-623.037</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-1.745.915</u></b>	<b><u>-1.247.094</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>97.585</u></b>	<b><u>76.406</u></b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Komplementarselskabet Bapepo ApS	Aarhus, Danmark	50 %
Sciteq Invest ApS	Aarhus, Danmark	50 %
Nordic C ApS	Vesthimmerland, Danmark	50 %
Komplementarselskabet Gebauersgade Aarhus ApS	Aarhus, Danmark	40 %
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	6.642.919	8.371.911
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.498.370</u>	<u>-1.728.993</u>
	<b><u>8.141.289</u></b>	<b><u>6.642.918</u></b>

## Noter

---

### 8. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Morten Poulsgaard, Chr.Winthers Vej 8, 8230 Åbyhøj