

Albatros Greenland Holding ApS

Tøndergade 16
1752 København V

CVR-NR. 29 32 54 05

ÅRSRAPPORT 2015

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

Dirigent
Gitte Glistrup Nielsen



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Beretning for 2015 | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |

Selskabsoplysninger

Kontoradresse: Albatros Greenland Holding ApS
Tøndergade 16
1752 København V

CVR. Nr. 29 32 54 05
10.regnskabsår

Direktion: Søren Rasmussen

Revision: Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

RevisionsFirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiksholms Kanal 2
1220 København K

Bank: Danske Bank
Bagsværd Hovedgade 150
2880 Bagsværd

Ledelsespåtegning

2

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Albatros Greenland Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2015 - 31. december 2015

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/5 2016

Direktion



Søren Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Albatros Greenland Holding ApS.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Albatros Greenland Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledensens 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 risikovurdering 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. januar - 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.

København, den 30/5 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR. 35488178


Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor

RevisionsFirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR. 32327249


Stig Holm Mogensfeldt
statsaut. revisor

Ledelsens beretning 2015

Selskabets hovedaktivitet

Albatros Greenland Holding ApS driver rejsebureauvirksomhed og yder rådgivning, administration og international markedsføring af rejseprodukter for de tilknyttede virksomheder i Grønland.

Udvikling i selskabets aktiviteter og forhold

Årets resultat udviser et resultat efter skat på kr. 458.053

Ledelsen vurderer det opnåede resultat som tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 31. december 2015 erhvervet de sidste 60% af World of Greenland - Arctic Circle A/S. således at dette selskab nu er et 100% ejet datterselskab.

Den forventede udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling i selskabets resultat i år 2016, hvor selskabets kapitalgrundlag forventes yderligere konsolideret egen indtjening.

Markesrisici

Albatros Greenland Holding ApS opererer på det danske og internationale rejsemarked, der er følsomt overfor krigstrusler, terroaktioner og lignende ustabile forhold.

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag, efter ledelsens opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Albatros Greenland Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 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 selskabets, 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 indregningen 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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er omfattet årets fakturerede og leverede ydelser samt andre driftsindtægter med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Under henvisning til årsregnskabsloven §32 er der foretaget et sammendrag af posterne "Nettomsætning", "Andre driftsindtægter" og "Andre eksterne omkostninger".

Leje- og leasingudgifter

Årets lejeomkostninger er medtaget i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill.

Kursfortjeneste og -tab

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster. Realiserede og urealiserede kursreguleringer fra værdipapirer er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har et retlig eller faktisk forpligtelse til at dækker dattervirksomhedernes underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af af- og nedskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nysteiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelses tidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsestidspunktet og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Tilgodehavende

Tilgodehavender er optaget efter en individuel vurdering.

Passiver

Hensættelser til udskudt skat.

Der er beregnet udskudt skat med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssigt og skattemæssige foretagne afskrivninger på anlægsaktiver. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt at underskuddet kan udnyttes.

Gældsforpligtelse

Gæld er optaget til nominal værdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1.januar 2015 - 31. december 2015

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | (27.500) | (20.000) |
| 1 Personaleomkostninger | - | - |
| Resultat før finansielle poster | (27.500) | (20.000) |
| 2 Finansielle indtægter | 37.677 | 66.157 |
| 2 Finansielle omkostninger | 18.883 | 22.576 |
| 3 Resultat af kapitalandel i tilknyttede virksomheder | 90.706 | 84.932 |
| 3 Resultat af kapitalandel i associerede virksomheder | 374.007 | 347.386 |
| Resultat før skat | 456.007 | 455.899 |
| 4 Selskabsskat og udskudt skat | 2.046 | (5.895) |
| Perioden resultat | 458.053 | 450.004 |
| Resultatdisponering | | |
| Årets resultat | (6.660) | 17.686 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 464.713 | 432.317 |
| Overførsel fra forrige år | - | - |
| Til disposition | 458.053 | 450.003 |
| Udbytte | - | - |
| Overført til næste år | 458.053 | 450.003 |

Balance pr. 31. december 2015**Aktiver**

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| 3 Finansielle anlægsaktiver, tilknyttede og associerede virksomheder | 8.346.950 | 3.502.237 |
| Finansielle aktiver | 8.346.950 | 3.502.237 |
| Anlægsaktiver i alt | 8.346.950 | 3.502.237 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede og associerede virksomheder | 543.781 | 1.086.104 |
| Tilgodehavende skat | 2.046 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 545.827 | 1.086.104 |
| Likvide beholdninger | 11.473 | 2.225 |
| Omsætningsaktiver i alt | 557.300 | 1.088.329 |
| Aktiver i alt | 8.904.251 | 4.590.566 |

Balance pr. 31. december 2015

| <u>Note</u> | Passiver | |
|--|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Anpartskapital | 1.130.000 | 1.130.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.516.950 | 1.052.237 |
| Overført resultat | -1.376.578 | -1.369.921 |
| 5 Egenkapital i alt | 1.270.372 | 812.316 |
| | | |
| Bankgæld | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 7.613.879 | 3.759.853 |
| Anden gæld | 20.000 | 12.500 |
| Skyldig skat | 0 | 5.895 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.633.879 | 3.778.249 |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | 7.633.879 | 3.778.249 |
| | | |
| Passiver i alt | 8.904.251 | 4.590.566 |

6 Eventual forpligtelser

7 Nærtstående parter

Noter**1 Personaleudgifter**

Der har ikke været ansatte i regnskabsåret. Direktøren arbejder ulønnet

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------|---------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter, koncernforbundne virksomheder | 37.677 | 66.157 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 0 |
| | <u>37.677</u> | <u>66.157</u> |
| Finansielle udgifter | | |
| Renteudgifter, koncernforbundne virksomheder | 18.131 | 21.826 |
| Andre finansielle udgifter | 752 | 750 |
| | <u>18.883</u> | <u>22.576</u> |

3 Finansielle anlægsaktiver

| | Albatros Travel Greenland A/S Grønland | Kangerlussuaq Roklub ApS, Grønland | WOGAC Grønland | 2015 i alt | 2014 i alt |
|---|--|--|-------------------|------------------|------------------|
| Ejerandel i tilknyttede og associerede selskaber | 100% | 100% | 100% | | |
| Saldo pr. 1. Januar 2015 | 1.000.000 | 950.000 | 500.000 | 2.450.000 | 2.450.000 |
| Anskaffet i året | 0 | 0 | 4.380.000 | 4.380.000 | 0 |
| Korektion af anskaffelse-/åbningsværdi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investering pr. 31.december 2015 | <u>1.000.000</u> | <u>950.000</u> | <u>4.880.000</u> | <u>6.830.000</u> | <u>2.450.000</u> |
| Resultatandele & reguleringer | | | | | |
| Saldo pr. 1. Januar 2015 | 214.770 | 339.372 | 498.096 | 1.052.238 | 619.920 |
| Andel af resultat | 14.543 | 121.788 | 374.006 | 510.337 | 477.942 |
| Afskrivninger af goodwill | 0 | -45.625 | 0 | -45.625 | -45.625 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultatandele & reguleringer pr. 31.december 2015 | <u>229.313</u> | <u>415.535</u> | <u>872.102</u> | <u>1.516.950</u> | <u>1.052.237</u> |
| Bogført værdi pr. 31.december 2015 | <u>1.229.313</u> | <u>1.365.535</u> | <u>5.752.102</u> | <u>8.346.950</u> | <u>3.502.237</u> |
| Heraf goodwill | <u>-</u> | <u>501.874</u> | <u>2.321.848</u> | <u>2.823.722</u> | <u>547.499</u> |

Noter

4 Selskabsskat og udskudt skat

| | 2015 | | 2014 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Selskabsskat | Udskudt skat | Skat ifølge resultat-opgørelse | Skat ifølge resultat-opgørelse |
| Skyldig pr. 1.januar | (5.895) | - | (5.895) | (30.467) |
| Betalt i året | 5.895 | - | 5.895 | 30.467 |
| Skat af årets resultat | (2.046) | - | (2.046) | 5.895 |
| Regulering af skat tidligere år | - | - | - | - |
| Skat af årets resultat | (2.046) | - | (2.046) | 5.895 |

Skat af resultat føres pga. sambeskatning til moderselskabet SRBW Holding ApS.

5 EGENKAPITAL

| | Anpartskapital | Reserve efter den indre værdis metode | Overført fra driften | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 1.130.000 | 1.052.237 | (1.369.921) | 812.316 | 362.313 |
| Tilgang i året | | | | - | - |
| Overført fra driften | | 464.712 | (6.660) | 458.052 | 450.003 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 1.130.000 | 1.516.949 | (1.376.581) | 1.270.368 | 812.316 |

Anpartskapitalen består af 1.130 aktier med en nominel værdi på kr. 1.000 pr. aktie

6 Eventual forpligtelser

Albatros Greenland Holding ApS er sambeskattet med moderselskabet SRBW Holding APS. Som helejet datterselskab hæfter Albatros Greenland Holding ApS ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder indenfor sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgår et større beløb.

Bortset herfra, er der ikke andre eventualforpligtelser i selskabet.

7 Nærtstående parter

Søren Rasmussen, SRBW Holding ApS og Albatros Travel A/S er omfattet af reglerne om nærtstående parter

Der har været samhandel mellem selskaberne på markedsmæssige betingelser.