
Alsmark Invest II ApS

Alsion 2, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 29 83 88 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/6 2016

Tomas Dahl Mikkelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Alsmark Invest II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 21. juni 2016

Direktion

Tomas Dahl Mikkelsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Alsmark Invest II ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Alsmark Invest II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 21. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alsmark Invest II ApS Alsion 2 6400 Sønderborg CVR-nr.: 29 83 88 87 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed.
Direktion	Tomas Dahl Mikkelsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-83.174	-891.723
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	-2.430.379
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-50.417.583	-44.509.573
Finansielle indtægter	4	49.313	1.738
Finansielle omkostninger		-1.219.632	-361.132
Resultat før skat		-51.671.076	-48.191.069
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-51.671.076	-48.191.069

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-51.671.076	-48.191.069
		-51.671.076	-48.191.069

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	177.461.199	207.789.538
Finansielle anlægsaktiver		177.461.199	207.789.538
Anlægsaktiver		177.461.199	207.789.538
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.047.042	0
Andre tilgodehavender		365.348	0
Tilgodehavender		2.412.390	0
Likvide beholdninger		576.766	2.705.934
Omsætningsaktiver		2.989.156	2.705.934
Aktiver		180.450.355	210.495.472

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		70.708.800	30.215.000
Overført resultat		105.610.974	139.527.681
Egenkapital	7	176.319.774	169.742.681
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		0	39.338.333
Langfristet gæld		0	39.338.333
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.426
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		581.323	564.392
Anden gæld		3.549.258	842.640
Kortfristet gæld		4.130.581	1.414.458
Gældsforpligtelser		4.130.581	40.752.791
Passiver		180.450.355	210.495.472
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om indregningen af kapitalandelens værdi, grundet usikkerhed omkring det endelige salgspotentiale af de associerede virksomheders produkter.

Såfremt forventningerne til den fremtidige indtjening ikke realiseres, kan der være behov for nedskrivning af investeringen, og en sådan nedskrivning kan udgøre et væsentligt beløb.

Ledelsen vurderer, at de associerede virksomheder på sigt vil være overskudsgivende og dermed er værdiansat forsvarligt.

	2015 DKK	2014 DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	-2.430.379
	0	-2.430.379
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	-16.279.368	-11.800.629
Afskrivning af goodwill	-34.138.215	-32.708.944
	-50.417.583	-44.509.573
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	47.042	0
Andre finansielle indtægter	2.271	1.738
	49.313	1.738

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Saltkraft ApS	Sønderborg	160.000	100%	-1.190.055	-4.090.055

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MC2 Biotek ApS	Hørsholm	436.420	50%	43.361.966	-24.452.032

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	30.215.000	139.527.681	169.742.681
Kontant kapitalforhøjelse	18.000	17.982.000	18.000.000
Gældskonvertering	40.475.800	0	40.475.800
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-272.375	-272.375
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	44.744	44.744
Årets resultat	0	-51.671.076	-51.671.076
Egenkapital 31. december	70.708.800	105.610.974	176.319.774

Selskabskapitalen består af 707.088 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	30.215.000	30.215.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	40.493.800	0	30.090.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	70.708.800	30.215.000	30.215.000	125.000	125.000

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv pr. 31. december 2015 på TDKK 589. Beløbet er ikke indregnet i balancen, da der er usikkerhed omkring tidspunktet for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Alsmark Invest II ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter mv.

Skat af årets resultat

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

Regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.