
ASX 3411 ApS

Johan Strøms Vej 2, 9210 Aalborg SØ

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 71 33 83 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/02 2019

Henrik Uhrenfeldt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for ASX 3411 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. februar 2019

Direktion

Henrik Uhrenfeldt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i ASX 3411 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ASX 3411 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Aalborg, den 25. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllgaard Stenskov

statsautoriseret revisor

mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

ASX 3411 ApS
Johan Strøms Vej 2
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 71 33 83 12
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 1. marts 2004
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aalborg

Direktion

Henrik Uhrenfeldt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.579.864	712.898
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		3.717.494	690.751
Andre eksterne omkostninger		<u>-352.987</u>	<u>-288.292</u>
Bruttoresultat		4.944.371	1.115.357
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-208.182</u>	<u>-171.172</u>
Resultat før finansielle poster		4.736.189	944.185
Andre finansielle indtægter	2	6.572.499	10.534.817
Andre finansielle omkostninger	3	<u>-374.730</u>	<u>-137.571</u>
Resultat før skat		10.933.958	11.341.431
Skat af årets resultat	4	<u>-1.949.124</u>	<u>-2.221.640</u>
Årets resultat		8.984.834	9.119.791

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.504.864	712.898
Overført resultat	<u>5.479.970</u>	<u>8.406.893</u>
	8.984.834	9.119.791

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		832.600	832.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277.577	485.759
Materielle anlægsaktiver		1.110.177	1.318.359
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.263.674	2.758.810
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	3.350.000
Værdipapirer og andre kapitalandele		52.735.674	37.503.811
Andre tilgodehavender		3.904.526	3.817.848
Finansielle anlægsaktiver		60.903.874	47.430.469
Anlægsaktiver		62.014.051	48.748.828
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		231.060	222.375
Andre tilgodehavender		201.368	114.359
Udskudt skatteaktiv		131.843	163.076
Tilgodehavender		564.271	499.810
Værdipapirer		118.866.146	116.747.722
Likvide beholdninger		1.295.951	8.360.933
Omsætningsaktiver		120.726.368	125.608.465
Aktiver		182.740.419	174.357.293

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		167.000	167.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.539.405	2.034.541
Overført resultat		174.614.021	169.134.051
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Egenkapital	5	180.320.426	171.335.592
Kreditinstitutter		205.161	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.257.424	1.264.417
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		68.950	23.132
Selskabsskat		788.458	1.634.152
Kortfristede gældsforpligtelser		2.419.993	3.021.701
Gældsforpligtelser		2.419.993	3.021.701
Passiver		182.740.419	174.357.293
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i formueforvaltning.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	31.367	152.849
Andre finansielle indtægter	6.541.132	10.381.968
	6.572.499	10.534.817

3 Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	50.261	65.336
Andre finansielle omkostninger	324.469	4.799
Valutakurstab	0	67.436
	374.730	137.571

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.920.908	2.364.655
Årets udskudte skat	31.233	-143.472
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.017	457
	1.949.124	2.221.640

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	167.000	2.034.541	169.134.051	0	171.335.592
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	308.091	0	0	308.091
Årets resultat	0	1.196.773	5.479.970	2.000.000	8.676.743
Egenkapital 30. september	167.000	3.539.405	174.614.021	2.000.000	180.320.426

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 1.670 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-anparter	167	16.700
B-anparter	1.503	<u>150.300</u>
		<u>167.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger	832.600	832.600

Eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med investering i andre værdipapirer og kapitalandele forpligtet sig til at tegne yderligere aktier og anparter for i alt tDKK 7.924 såfremt dette påråbes af de enkelte selskaber.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ASX 3411 Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASX 3411 ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten " indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele"

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder gebyr, revision samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dansk moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 de associerede virksomheder.

Værdipapirer og andre kapitalandele

Værdipapirer og andre kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien fastsættes som en tilnærmet salgsværdi efter anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder aftalte værdiansættelsesmetoder i aktionæroverenskomster.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender i associerede virksomheder samt andre tilgodehavender der forfalder til betaling efter mere end 1 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og andre kapitalandele

Værdipapirer og andre kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi på balancedagen.

Dagsværdien for børsnoterede værdipapirer opgøres som fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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