
ASX 3411 ApS

Johan Strøms Vej 2, 9210 Aalborg SØ

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 71 33 83 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/2 2017

Henrik Uhrenfeldt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. februar 2017

Direktion

Henrik Uhrenfeldt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i ASX 3411 ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ASX 3411 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 23. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Peder Sehested Lund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ASX 3411 ApS
Johan Strøms Vej 2
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 71 33 83 12
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Aalborg

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af formueforvaltning og hermed beslægtet virksomhed.

Direktion

Henrik Uhrenfeldt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		461.263	523.857
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		-18.824	15.628.071
Andre eksterne omkostninger		-344.373	-369.699
Bruttoresultat		98.066	15.782.229
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-191.991	-191.991
Resultat før finansielle poster		-93.925	15.590.238
Andre finansielle indtægter		6.701.424	873.355
Andre finansielle omkostninger	1	-790.632	-2.153
Resultat før skat		5.816.867	16.461.440
Skat af årets resultat	2	-1.206.866	-275.124
Årets resultat		4.610.001	16.186.316

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	421.263	473.857
Overført resultat	2.188.738	10.712.459
	4.610.001	16.186.316

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		832.600	832.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		656.931	848.922
Materielle anlægsaktiver	3	1.489.531	1.681.522
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	2.123.699	1.635.779
Tilgodehavender i associerede virksomheder		4.200.000	5.250.000
Værdipapirer og andre kapitalandele		31.017.042	133.638.333
Andre tilgodehavender		1.667.750	0
Finansielle anlægsaktiver		39.008.491	140.524.112
Anlægsaktiver		40.498.022	142.205.634
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		150.000	110.000
Andre tilgodehavender		275.096	236.733
Udskudt skatteaktiv		19.604	0
Tilgodehavender		444.700	346.733
Værdipapirer		116.325.400	16.168.172
Likvide beholdninger		9.834.825	6.159.513
Omsætningsaktiver		126.604.925	22.674.418
Aktiver		167.102.947	164.880.052

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		167.000	167.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.399.430	911.510
Overført resultat		160.727.158	158.538.420
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	5.000.000
Egenkapital	5	164.293.588	164.616.930
Hensættelse til udskudt skat		0	16.036
Hensatte forpligtelser		0	16.036
Kreditinstitutter		77	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	70.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.208.231	144.198
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		22.242	23.836
Selskabsskat		478.809	9.052
Kortfristede gældsforpligtelser		2.809.359	247.086
Gældsforpligtelser		2.809.359	247.086
Passiver		167.102.947	164.880.052
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	75.283	0
Andre finansielle omkostninger	712.929	2.153
Valutakurstab	2.420	0
	790.632	2.153
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.242.506	259.088
Årets udskudte skat	-35.640	16.036
	1.206.866	275.124
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.732.164	1.040.913
Kostpris 30. september	1.732.164	1.040.913
Ned- og afskrivninger 1. oktober	899.564	191.991
Årets afskrivninger	0	191.991
Ned- og afskrivninger 30. september	899.564	383.982
Regnskabsmæssig værdi 30. september	832.600	656.931

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge seneste offentlige vurdering udgør DKK 832.600.

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	724.269	724.269
Kostpris 30. september	724.269	724.269
Værdireguleringer 1. oktober	911.510	810.803
Årets resultat	461.263	523.857
Modtagne udbytter	-40.000	-50.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	66.657	-373.150
Værdireguleringer 30. september	1.399.430	911.510
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.123.699	1.635.779

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Thisted Bremse- og Koblingsservice ApS	Aalborg	TDKK 500	50%
Balu Ejendomme ApS	Odense	TDKK 120	25%

Noter til årsregnskabet

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	911.510	158.538.420	5.000.000	164.616.930
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	66.657	0	0	66.657
Årets resultat	0	421.263	2.188.738	2.000.000	4.610.001
Egenkapital 30. september	167.000	1.399.430	160.727.158	2.000.000	164.293.588

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	167	16.700
B-anparter	1.503	150.300
		167.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for det associerede selskab, Balu Ejendomme ApS' nuværende og fremtidige gæld til Danske Bank.

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens selskabsskat.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ASX 3411 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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 2015/16 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.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder gebyr, revision samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

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, 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 dansk moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og 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.

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 her svarer til pålydende 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.

Regnskabspraksis

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 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 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.

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 acontoskatte. 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.