



Årsrapport 2015

Anders Nielsen & Co A/S

Fabriksvej 1, 2600 Glostrup
CVR nr. 21 15 10 84



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 26/5 20 16

dirigent

Indhold

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Anders Nielsen & Co A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. maj 2016

Direktion:




Anne Kathrine Steenbjerge
Adm. Direktør

Bestyrelse:



Michael Wede
Formand



Kim Johansen



Henrik Steenbjerge

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Anders Nielsen & Co A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anders Nielsen & Co A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

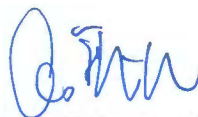
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 26. maj 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mads Meldgaard
statsaut. revisor



Anders Flymer-Dindler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Anders Nielsen & Co A/S
Fabriksparken 1
2600 Glostrup

Telefon: 39 15 90 00
Hjemmeside: www.ancotrans.dk
E-mail: cph@ancotrans.dk
CVR-nr.: 21 15 10 84
Hjemstedskommune: Albertslund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Michael Wede (formand)
Henrik Steenbjerge
Kim Johansen

Direktion

Anne Kathrine Steenbjerge, administrerende direktør

Revision

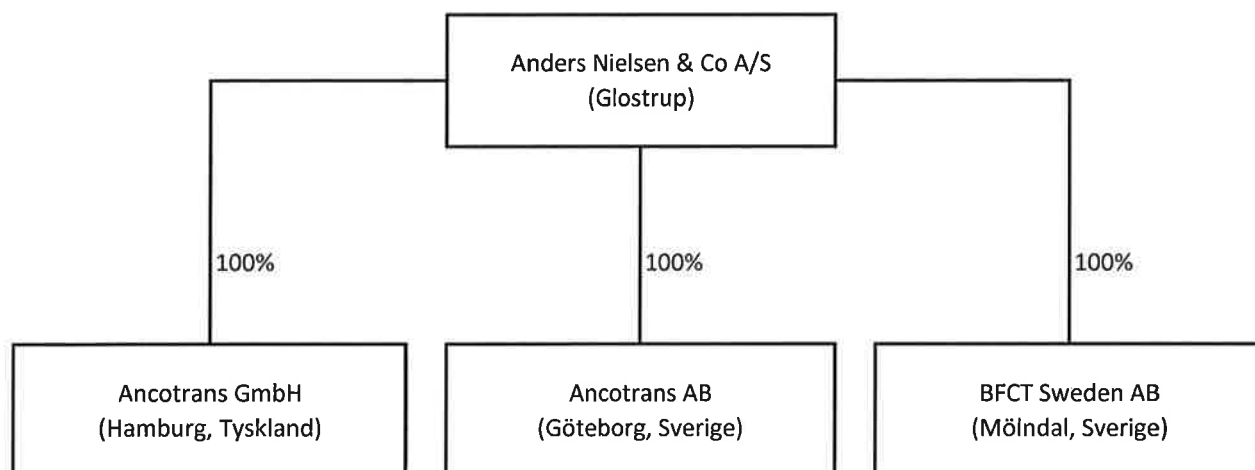
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. maj 2016, kl. 09.00 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelsen					
Nettoomsætning	478,7	484,5	449,2	419,1	425,1
Bruttofortjeneste	86,3	87,7	79,3	85,6	87,1
Resultat af primær drift	8,8	10,7	3,5	2,8	4,7
Resultat af finansielle poster	1,0	(0,3)	(0,7)	(0,8)	(1,5)
Resultat før skat	9,8	10,4	2,8	2,1	3,2
Årets resultat efter skat	7,4	7,8	3,1	1,5	2,3
Balancen					
Anlægsaktiver	58,5	61,8	68,2	81,5	101,1
Omsætningsaktiver	79,5	85,7	81,7	83,5	82,9
Aktiver i alt	138,0	147,5	149,9	165,1	184,0
Aktiekapital	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Egenkapital	43,7	44,3	39,6	39,6	41,2
Hensatte forpligtelser	6,9	7,8	8,3	13,5	13,8
Langfristede gældsforpligtelser	12,9	18,2	24,0	31,0	39,7
Kortfristede gældsforpligtelser	74,4	77,2	78,0	80,9	89,3
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	22,6	29,0	12,6	16,7	24,4
Investeringsaktivitet	(11,1)	(9,1)	(3,8)	2,5	(8,0)
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	(8,9)	(8,2)	(4,0)	(4,0)	(7,6)
Finansieringsaktivitet	(13,8)	(10,1)	(14,4)	(18,6)	(12,5)
Gennemsnitligt antal ansatte					
	125	133	135	143	139
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,8%	2,2%	0,8%	0,7%	1,1%
Afkast af den investerede kapital	22,1%	21,7%	5,9%	4,1%	5,5%
Egenkapitalandel	31,7%	30,1%	26,4%	24,0%	22,4%
Egenkapitalforrentning	16,8%	18,5%	7,7%	3,6%	5,8%

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens og Anders Nielsen & Co A/S' hovedaktiviteter er at drive vognmandsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Koncernen er markedsleder indenfor transport af containere på landjorden i Danmark. Vi fragter gods til og fra terminaler i Danmark, Tyskland og Sydsverige ved hjælp af en stor gruppe af indlejede vognmænd og egne biler – Vi har således ca. 480 lastbiler på vejene hver dag. Koncernen råder over en flåde på ca. 1.100 chassiser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 478,7 mio. kr. mod 484,5 mio. kr. sidste år. Resultat før skat udgør 9,8 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. sidste år. Efter skat udgør resultatet 7,4 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. sidste år.

I beretningen til årsrapporten for 2014 blev forventet en forbedring i markedssituationen og stigende omsætning og resultat før skat i forhold til 2015. Idet markedssituationen har udviklet sig negativt siden da, lever årets resultat ikke helt op til disse forventninger.

Modervirksomhedens drift har isoleret set givet et overskud før skat på 10,3 mio. kr. i 2015 mod 11,6 mio. kr. sidste år.

Aktiviteterne i de tyske og svenske dattervirksomheder har i 2015 samlet genereret et underskud på 0,6 mio.kr. mod 1,3 mio. kr. sidste år.

Det er en del af koncernens vækststrategi og fremtidige vision at være tilstede på de største containerhavne i Europa. Underskuddet i Tyskland og Sverige betragtes derfor som en investering i fremtiden.

På baggrund af den vanskelige markedssituation er årets resultat for koncernen tilfredsstillende.

Likviditet og investeringer

Koncernens likviditet er fortsat god. Efter nedbringelse af rentebærende gæld med 5,8 mio. kr. i året andrager likviditeten 22,2 mio. kr.

Forventninger til fremtiden

På baggrund af en uændret markedssituation forventes i 2016 en omsætning og resultat før skat på niveau med 2015.

Der planlægges ikke større investeringer i transportmateriel i 2016.

Ledelsesberetning

Risikoforhold

Koncernen er undergivet risici af såvel kommerciel som finansiell art, der kan påvirke selskabets drift og finansielle stilling. Risici, skønnes ikke at afvige fra, hvad der er sædvanligt for virksomheder i vognmandsbranchen.

Miljøforhold og samfundsansvar

Som transportvirksomhed er vi i sagens natur storforbruger af fossile brændstoffer og derfor medvirkende til at mange tusind tons CO₂ bliver udledt på årlig basis. Det kan vi desværre ikke lave om på lige nu, men vi har sat os som mål, at vi vil kunne tilbyde de grønneste transporter på vores markeder.

Via vores flådestyringsystem oplyses vore kunder om CO₂-forbruget pr. transport på hver faktura. Det er vores håb, at vi ved at synliggøre forbruget kan skabe yderligere debat omkring bl.a. leverancetider (85% af vores leverancer skal ske midt i myldretiden mellem kl. 7-11), mulige grønne partnerskaber og i det hele taget en højere grad af bevidsthed blandt transportkøberne og internt i vores virksomhed. Vi har siden 2007 målt vores CO₂-forbrug, og har i perioden set forbedringer - i 2007 brugte vi ca. 0,93 kg CO₂ pr. kørt km og i sidste måling brugte vi i gennemsnit 0,81 kg CO₂ pr. kørt km.

Vi vil i fremtiden investere yderligere i flere grønne initiativer, da det er her, vi kan gøre den største forskel for vores samfund, og det er her vores tiltag vil have størst indflydelse, da der med minimeringen af CO₂-forbruget også følger en minimering af de skadelige partikler, som hvert år forårsager store samfundsmæssige skader i form af sygdom. For at understøtte vores målsætning på området arbejder vi på at blive Miljø ISO certificeret i 2016.

På vores markeder følger vi altid de gældende regler, herunder også for menneskerettigheder og vi har i seneste år iværksat flere "grønne" initiativer for vores medarbejdere i form af diverse motion-, kost- og sundhedsinitiativer, og vi måler løbende vores medarbejdertilfredshed gennem årlige "Culture Performace" målinger. Anders Nielsen & Co A/S har dog ikke specifikke politikker for virksomhedens påvirkning på menneskerettigheder.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Hos Anders Nielsen & Co A/S tror vi på, at diversitet i alle led i virksomheden styrker vores performance og konkurrenceevne.

Vi ønsker til enhver tid en ledelse med så stor diversitet som muligt. For nuværende består direktionen af en kvindelig direktør. Det er vor målsætning, at få én repræsentant af det underrepræsenterede køn valgt ind i bestyrelsen inden 2019. Der er i øjeblikket tre mænd og ingen kvinder i bestyrelsen. Målsætningen er således ikke indfriet i 2015, hvilket skyldes at der ikke har været nyvalg til bestyrelsen.

Hvad angår den øvrige ledergruppe i koncernen, så arbejder vi løbende på at sikre lige muligheder til medarbejderne, herunder også at sikre flere medarbejdere fra det underrepræsenterede køn i lederstillinger. Vi har derfor påbegyndt et ledertræningsprogram hvor ledere, mellemledere og udpegede talenter i organisationen, af begge køn, deltager.

Ledelsesberetning

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater. Princippet gælder for såvel interne jobopslag som eksterne. Det vil dog altid være selskabets politik at ansætte den mest kvalificerede medarbejder til stillingen.

For at kunne opfylde ovenstående målsætning om flere ledere fra det underrepræsenterede køn i koncernen, vil bestyrelsen i 2016 sikre, at ledelsen iværksætter en ny og mere detaljeret politik med tilhørende konkrete handlinger. Der er ikke i 2015 sket ændringer i kønssammensætningen i den øvrige ledergruppe som følge af de igangsatte tiltag.

Efterfølgende begivenheder

Som følge af skifte i ejerandele er selskabet og koncernen fra 2016 i nyt koncernforhold med Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS.

Der er ikke indtruffet efterfølgende begivenheder, der påvirker den finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anders Nielsen & Co A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Anders Nielsen & Co A/S og dattervirksomheder, hvori Anders Nielsen & Co A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter skat indregnes efter fuld eliminering af intern avance/tab i resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Anders Nielsen & Co A/S er sambeskattet med et dansk holdingselskab og udenlandske datterselskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anders Nielsen & Co A/S har herudover aftalt med det danske holdingselskab, at skatteværdien af udnyttede underskud fra Anders Nielsen & Co's udenlandske datterselskaber ikke betales af Anders Nielsen & Co A/S før det eventuelt viser sig, at der reelt udløses genbeskatning i henhold til selskabsskattelovens § 31A.

Skatteværdien af underskud fra de udenlandske selskaber der udnyttes af det danske holdingselskab betales til Anders Nielsen & Co A/S som en skatteindtægt, der indeholdes i årets aktuelle sambeskatningsbidrag.

Årets skat, der består af årets aktuelle sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsperioden for goodwill er fastsat under hensyntagen til de forventede synergier og markedsfordele, der blev opnået ved køb af aktiviteter. Goodwillbeløbet revurderes årligt, og der har ikke været indikationer om ændring af værdiansættelsen, idet indtjeningsbilledet er forløbet som forventet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Software og udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter investeringer i IT software, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og udviklingsmulighed kan påvises, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	3 - 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 -10 år

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Anders Nielsen & Co A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Anders Nielsen & Co A/S er sambeskattet med et dansk holdingselskab og udenlandske datterselskaber.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af realiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
Nettoomsætning	1	478.701	484.509	351.049	373.492
Andre driftsindtægter		2.441	3.966	8.132	7.891
Eksterne omkostninger	2	(394.815)	(400.755)	(283.220)	(303.142)
Bruttofortjeneste		86.327	87.720	75.961	78.241
Personaleomkostninger	3	(62.657)	(60.904)	(51.497)	(50.126)
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4	(14.728)	(15.750)	(14.689)	(15.702)
Andre driftsomkostninger		(94)	(391)	(94)	(391)
Resultat af primær drift		8.848	10.675	9.681	12.022
Resultatandele i dattervirksomheder	10	-	-	(647)	(1.275)
Resultatandele i associerede virksomheder	11	(199)	-	(199)	-
Finansielle indtægter	5	1.568	319	1.381	166
Finansielle omkostninger	6	(387)	(624)	(386)	(543)
Ordinært resultat før skat		9.830	10.370	9.830	10.370
Skat af ordinært resultat	7	(2.418)	(2.596)	(2.418)	(2.596)
Årets resultat		7.412	7.774	7.412	7.774

Forslag til resultatdisponering

tkr.	2015	2014
Overført fra tidligere år	35.332	35.623
Årets resultat	7.412	7.774
Til disposition	42.744	43.397
Der af bestyrelsen foreslås disponeret således:		
Udbytte	8.000	8.000
Overført resultat	34.744	35.397
	42.744	43.397

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	8				
Goodwill		7.976	10.711	7.976	10.711
Software		1.403	2.450	1.403	2.450
Software projekter under udførelse		1.425	-	1.425	-
		<u>10.804</u>	<u>13.161</u>	<u>10.804</u>	<u>13.161</u>
Materielle anlægsaktiver					
	9				
Indretning af lejede lokaler		808	24	680	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.322	47.634	44.248	47.610
		<u>45.130</u>	<u>47.658</u>	<u>44.928</u>	<u>47.610</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	-	-	2.505	2.416
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	1.194	-	1.194	-
Andre kapitalandele og deposita	12	1.354	936	1.325	907
		<u>2.548</u>	<u>936</u>	<u>5.024</u>	<u>3.323</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>58.482</u>	<u>61.755</u>	<u>60.756</u>	<u>64.094</u>
Omsætningsaktiver					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.897	53.681	34.394	38.604
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		-	70	6.708	6.092
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	13	1.233	589	1.033	398
Andre tilgodehavender	14	1.623	4.612	934	3.340
Periodeafgrænsningsposter	15	2.555	2.278	2.300	2.177
		<u>57.308</u>	<u>61.230</u>	<u>45.369</u>	<u>50.611</u>
Værdipapirer		<u>57</u>	<u>94</u>	<u>57</u>	<u>94</u>
Likvide beholdninger		<u>22.103</u>	<u>24.404</u>	<u>17.564</u>	<u>22.709</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>79.468</u>	<u>85.728</u>	<u>62.990</u>	<u>73.414</u>
AKTIVER I ALT		<u>137.950</u>	<u>147.483</u>	<u>123.746</u>	<u>137.508</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital		1.000	1.000	1.000	1.000
Overført resultat		34.745	35.332	34.745	35.332
Foreslået udbytte		8.000	8.000	8.000	8.000
Egenkapital i alt		43.745	44.332	43.745	44.332
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	16	6.923	7.786	6.923	7.786
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter	17	7.196	10.489	7.196	10.489
Leasingforpligtelser		5.726	7.718	5.726	7.718
		12.922	18.207	12.922	18.207
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		5.212	5.743	5.212	5.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.262	63.227	46.208	53.303
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	-	557	946
Gæld til associerede virksomheder		844	-	844	-
Anden gæld		9.042	8.188	7.335	7.191
		74.360	77.158	60.156	67.183
Gældsforpligtelser i alt		87.282	95.365	73.078	85.390
PASSIVER I ALT		137.950	147.483	123.746	137.508

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Koncern			
tkr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	35.623	3.000	39.623
Udloddet udbytte	-	-	(3.000)	(3.000)
Overført via resultatdisponering	-	(226)	8.000	7.774
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	(65)	-	(65)
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	35.332	8.000	44.332
Udloddet udbytte	-	-	(8.000)	(8.000)
Overført via resultatdisponering	-	(588)	8.000	7.412
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	1	-	1
Egenkapital 31. december 2015	1.000	34.745	8.000	43.745

	Modervirksomhed			
tkr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	35.623	3.000	39.623
Udloddet udbytte	-	-	(3.000)	(3.000)
Overført via resultatdisponering	-	(226)	8.000	7.774
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	(65)	-	(65)
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	35.332	8.000	44.332
Udloddet udbytte	-	-	(8.000)	(8.000)
Overført via resultatdisponering	-	(588)	8.000	7.412
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	1	-	1
Egenkapital 31. december 2015	1.000	34.745	8.000	43.745

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier á nominelt 100 kr.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder
Aktiekapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2015	2014
Årets resultat		7.412	7.774
Ændring i driftskapital	21	3.001	6.389
Reguleringer	22	15.901	18.650
Pengestrøm fra ordinær primær drift		26.314	32.813
Renteindtægter og lignende indtægter		412	319
Renteudgifter og lignende udgifter		(239)	(658)
Pengestrøm fra ordinær drift		26.487	32.474
Sambeskatningsbidrag betalt		(3.925)	(3.464)
Pengestrøm fra driftsaktivitet		22.562	29.010
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(1.799)	(900)
Køb af materielle anlægsaktiver		(8.926)	(8.199)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(1.393)	(474)
Salg af materielle anlægsaktiver		929	392
Salg af finansielle anlægsaktiver		106	91
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		(11.083)	(9.090)
Fremmedfinansiering:			
Afdrag på langfristet gæld og finansiel leasing		(5.816)	(7.059)
Aktionærerne:			
Udbetalt udbytte		(8.000)	(3.000)
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		(13.816)	(10.059)
Årets pengestrøm		(2.337)	9.861
Likvider, primo	23	24.497	14.637
Likvider, ultimo	23	22.160	24.498

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Segmentoplysninger

Selskabets og koncernens aktiviteter og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes. Som følge heraf er der ikke givet segmentoplysninger.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Ernst & Young	212	221	212	221
Lovpligtig revision	202	196	202	196
Skattemæssig rådgivning	-	23	-	23
Andre ydelser	10	2	10	2
	<u>212</u>	<u>221</u>	<u>212</u>	<u>221</u>
3 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	56.012	54.229	47.221	45.761
Pensioner	3.885	3.858	3.666	3.665
Andre omkostninger til social sikring	2.760	2.817	610	700
	<u>62.657</u>	<u>60.904</u>	<u>51.497</u>	<u>50.126</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	125	133	98	103
Vederlag til direktion og bestyrelse				
Lønninger	2.670	2.551	2.672	2.551
Pensioner	152	152	152	152
	<u>2.822</u>	<u>2.703</u>	<u>2.824</u>	<u>2.703</u>
4 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning software	1.421	1.687	1.421	1.687
Afskrivning goodwill	2.735	2.735	2.735	2.735
Afskrivning indretning af lejede lokaler	132	118	105	86
Afskrivning driftsmateriel og inventar	10.440	11.210	10.428	11.194
	<u>14.728</u>	<u>15.750</u>	<u>14.689</u>	<u>15.702</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter datterselskaber	-	-	114	116
Indtægter af værdipapirer og andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	1.169	-	1.169	-
Andre finansielle indtægter	305	319	20	50
Valutakursreguleringer	94	-	78	-
	<u>1.568</u>	<u>319</u>	<u>1.381</u>	<u>166</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af værdipapirer og andre kapitalandele der er anlægsaktiver	60	-	60	-
Andre finansielle omkostninger	327	458	326	455
Valutakursreguleringer	-	166	-	88
	<u>387</u>	<u>624</u>	<u>386</u>	<u>543</u>
7 Skat af ordinært resultat				
Årets aktuelle sambeskatningsbidrag	3.269	3.147	3.269	3.147
Årets regulering af udskudt skat	(863)	(551)	(863)	(551)
Skat af årets resultat	<u>2.406</u>	<u>2.596</u>	<u>2.406</u>	<u>2.596</u>
Regulering af skat vedr. tidligere år	12	-	12	-
	<u>2.418</u>	<u>2.596</u>	<u>2.418</u>	<u>2.596</u>
Skat af årets resultat kan forklares således:				
Beregnet skat 23,5% (24,5%) af resultat før skat	2.310	2.541	2.310	2.541
Resultatandele i associerede virksomheder	47	-	47	-
Effekt af ikke skattepligtige indtægter	(1)		(1)	
Effekt af ej fradragsberettigede omkostninger	106	109	106	109
Effekt af nedsættelse af selskabsskatteprocenten på udskudt skat	(56)	(54)	(56)	(54)
	<u>2.406</u>	<u>2.596</u>	<u>2.406</u>	<u>2.596</u>
Effektiv skatteprocent	<u>24,5%</u>	<u>25,0%</u>	<u>24,5%</u>	<u>25,0%</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern / Modervirksomhed			
	Goodwill	Software	Software projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	26.862	16.834	-	43.696
Tilgang	-	374	1.425	1.799
Afgang	-	(1.144)	-	(1.144)
Kostpris 31. december 2015	26.862	16.064	1.425	44.351
Afskrivninger 1. januar 2015	16.151	14.384	-	30.535
Afskrivninger	2.735	1.421	-	4.156
Afgang	-	(1.144)	-	(1.144)
Afskrivninger 31. december 2015	18.886	14.661	-	33.547
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	7.976	1.403	1.425	10.804
Afskrives over	10 år	3-5 år	-	

9 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Indretning af lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.182	145.348	147.530
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-	2	2
Tilgang	916	8.010	8.926
Afgang	(1.940)	(6.985)	(8.925)
Kostpris 31. december 2015	1.158	146.375	147.533
Afskrivninger 1. januar 2015	2.158	97.714	99.872
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-	2	2
Afskrivninger	132	10.440	10.572
Afgang	(1.940)	(6.103)	(8.043)
Afskrivninger 31. december 2015	350	102.053	102.403
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	808	44.322	45.130
Heraf finansielt leasede aktiver	-	8.065	8.065
Afskrives over	3 - 5 år	3 - 10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

tkr.	Modervirksomhed		
	Indretning af lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.000	145.190	147.190
Tilgang	785	7.948	8.733
Afgang	(1.940)	(6.966)	(8.906)
Kostpris 31. december 2015	845	146.172	147.017
Afskrivninger 1. januar 2015	2.000	97.580	99.580
Afskrivninger	105	10.428	10.533
Afgang	(1.940)	(6.084)	(8.024)
Afskrivninger 31. december 2015	165	101.924	102.089
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	680	44.248	44.928
Heraf finansielt leasede aktiver	-	8.065	8.065
Afskrives over	3 - 5 år	3 - 10 år	

10 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	Modervirksomhed	
	2015	2014
Kostpris 1. januar	18.816	17.636
Tilgang	2.269	1.180
Kostpris 31. december	21.085	18.816
Værdireguleringer 1. januar	(16.399)	(14.921)
Valutakursregulering	(1)	(66)
Årets resultat	(647)	(1.275)
Overført til modregning i tilgodehavender	(1.533)	(138)
Værdireguleringer 31. december	(18.580)	(16.400)
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.505	2.416

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Ancotrans GmbH	Hamburg, Tyskland	100%
Ancotrans AB	Göteborg, Sverige	100%
BFCT Sweden AB	Mölnadal, Sverige	100%

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

tkr.	Koncern	Modervirk- somhed
Kostpris 1. januar 2015	-	-
Tilgang	1.393	1.393
Kostpris 31. december 2015	1.393	1.393
Værdireguleringer 1. januar 2015	-	-
Årets resultat	(19)	(19)
Afskrivning på merværdi ved køb af kapitalandel	(180)	(180)
Værdireguleringer 31. december 2015	(199)	(199)
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.194	1.194
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Adacta international ApS	Glostrup	20%

12 Andre kapitalandele og deposita

	Koncern	Modervirk- somhed
Kostpris 1. januar 2015	936	907
Afgang	(106)	(106)
Kostpris 31. december 2015	830	801
Værdireguleringer 1. januar 2015	-	-
Årets opskrivninger	584	584
Året nedskrivninger	(60)	(60)
Værdireguleringer 31. december 2015	524	524
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.354	1.325

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
13 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag				
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag primo	589	310	398	(323)
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	9	(38)	-	-
Årets aktuelle sambeskatningsbidrag	(3.269)	(3.147)	(3.269)	(3.147)
Betalt sambeskatningsbidrag i året	3.904	3.464	3.904	3.868
Tilgode sambeskatningsbidrag ultimo	1.233	589	1.033	398
14 Andre tilgodehavender				
Udlån	34	76	32	58
Moms Danmark og udland	791	1.842	266	964
Øvrige tilgodehavender	798	2.694	636	2.318
	1.623	4.612	934	3.340
Heraf forfalder til betaling efter mere end 1 år	5	30	5	30
15 Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer, vægt- og vejbenyttelsesafgifter	1.004	1.307	871	1.206
Øvrige forudbetalte omkostninger	1.551	971	1.429	971
	2.555	2.278	2.300	2.177
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	7.786	8.337	7.786	8.337
Udskudt skat af årets resultat	(807)	(497)	(807)	(497)
Nedsættelse dansk selskabsskat fra 24,5% til 22% frem til 2016	(56)	(54)	(56)	(54)
Udskudt skat 31. december	6.923	7.786	6.923	7.786
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.261	2.777	2.261	2.777
Materielle anlægsaktiver	4.083	4.693	4.083	4.693
Finansielle anlægsaktiver	128	-	128	-
Omsætningsaktiver	436	316	436	316
Genbeskatningsforpligtelse udenlandske datterselskaber	15	-	15	-
	6.923	7.786	6.923	7.786
17 Langfristede gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder 5 år efter regnskabsåret	-	394	-	394

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.				
Leje, leasing- og serviceaftale forpligtelser	54.686	47.941	53.750	47.051
Heraf forfalder efter 5 år	8.688	-	8.688	-

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Henrik Steenbjerger Holding A/S-koncernen. Som delejet dattervirksomhed hæfter selskabet pro rata og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på	17.406	23.036	17.406	23.036
Regnskabsmæssig værdi af leasingaktiver, der ligger til sikkerhed for leasingforpligtelser andrager	8.065	9.808	8.065	9.808
Bankgarantier stillet til sikkerhed	-	373	-	373

20 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter aktionærerne:

Henrik Steenbjerger Holding A/S
Holmegårdsvej 32
2920 Charlottenlund

Anne Kathrine Steenbjerger Holding ApS
Marievej 21
2900 Hellerup

Henrik Steenbjerger Holding A/S er moderselskab for Anders Nielsen & Co A/S.
Koncernregnskabet kan rekvireres hos Erhvervsstyrelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern	
	2015	2014
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	5.517	6.489
Ændring i leverandører og anden driftsafledt gæld	(2.516)	(100)
	<u>3.001</u>	<u>6.389</u>
22 Reguleringer til pengestrøm		
Regulering for ikke-likvide driftsposter mv.		
Afskrivninger	14.728	15.750
Skat	2.418	2.596
Resultatandele i associerede virksomheder	199	-
Finansielle indtægter	(1.568)	(319)
Finansielle omkostninger	387	624
Andre ikke-likvide bevægelser	(263)	(1)
	<u>15.901</u>	<u>18.650</u>
23 Likvider		
Likvider 1 januar	24.498	14.643
Årets urealiserede kursreguleringer	(1)	(6)
Regulerede likvider 1. januar	<u>24.497</u>	<u>14.637</u>
Likvider 31. december omfatter:		
Værdipapirer	57	94
Likvide beholdninger	<u>22.103</u>	<u>24.404</u>
Likvider 31. december	<u>22.160</u>	<u>24.498</u>