

Årsrapport 2015

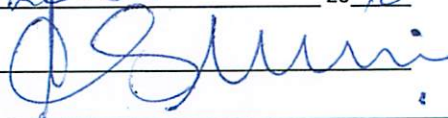
Henrik Steenbjerge Holding A/S

Holmegårdsvej 32, 2920 Charlottenlund
CVR nr. 25 63 53 61

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 24.5. 2016

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	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	24

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Henrik Steenbjerge Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

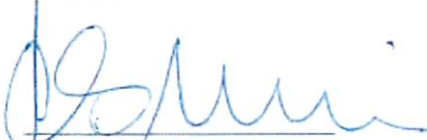
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31.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



Henrik Steenbjerge

Bestyrelse:



Henrik Bernt Sanders
Formand



Henrik Steenbjerge



Anne Kathrine Steenbjerge

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Henrik Steenbjerger Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Steenbjerger Holding 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

Henrik Steenbjerge Holding A/S
Holmegårdsvej 32
2920 Charlottenlund

Telefon: 39 15 90 00
Hjemmeside: www.ancotrans.dk
E-mail: cph@ancotrans.dk
CVR-nr.: 25 63 53 61
Hjemstedskommune: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Henrik Bernt Sanders (formand)
Henrik Steenbjerge
Anne Kathrine Steenbjerge

Direktion

Henrik Steenbjerge

Revision

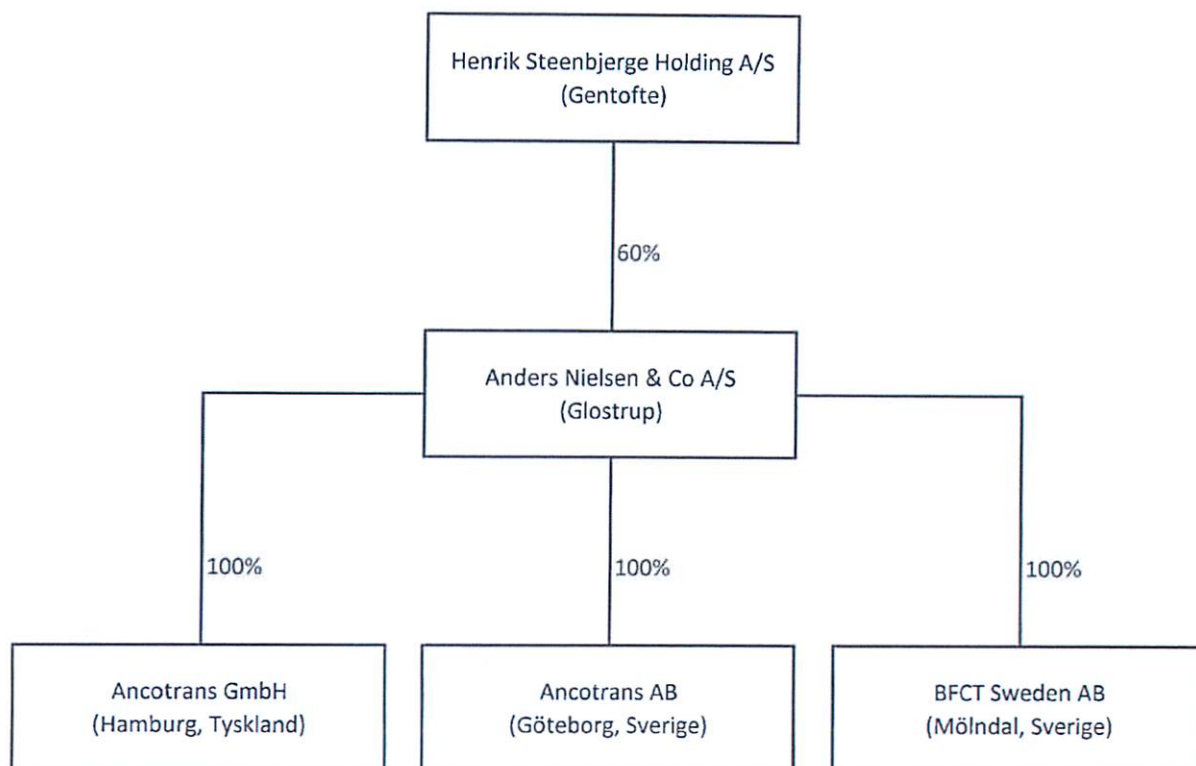
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmutsh Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. maj 2016, kl. 14.00 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	86,2	87,7	79,3	85,5	87,1
Resultat af primær drift	8,7	10,6	3,4	2,8	4,6
Resultat af finansielle poster	2,2	0,4	1,2	0,6	(1,7)
Resultat før skat	10,7	11,0	4,6	3,4	2,9
Årets resultat efter skat	8,1	8,2	4,4	2,5	2,1
Balancen					
Anlægsaktiver	58,5	61,8	68,3	81,6	101,1
Omsætningsaktiver	103,0	106,3	101,2	100,8	97,6
Aktiver i alt	161,5	168,1	169,4	182,3	198,7
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Egenkapital (inkl. minoritetsinteresser)	67,3	64,9	59,1	56,8	55,9
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	22,5	29,3	12,2	16,8	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	(9,4)	(8,3)	(12,3)	(15,9)	(12,6)
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	21,1%	20,5%	5,5%	3,8%	5,1%
Egenkapitalandel	41,7%	38,6%	34,9%	31,2%	28,1%
Egenkapitalforrentning	12,2%	13,3%	7,6%	4,4%	3,9%

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens og Henrik Steenbjerger Holding 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.

Der har i regnskabsåret ikke været nogen aktivitet i moderselskabet udover afkast af porteføljeinvesteringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 478,7 mio. kr. mod 484,5 mio. kr. sidste år. Resultat før skat udgør 10,7 mio. kr. mod 11,0 mio. kr. sidste år. Efter skat udgør resultatet 8,1 mio. kr. mod 8,2 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.

Koncernens aktiviteter i Danmark har isoleret set givet et overskud før skat på 11,3 mio. kr. i 2015 mod 12,3 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 45,6 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 finansiel 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

Henrik Steenbjerge Holding A/S opfordrer til en samfundsansvarlig tilgang hos de virksomheder, der er investeret i. Idet Henrik Steenbjerge A/S' aktiviteter primært består af investering i Anders Nielsen & Co, er der ikke en samlet politik for samfundsansvar for koncernen. I det følgende beskrives tilgangen for de væsentligste aktiviteter i Anders Nielsen & Co.

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 transportere på vores markeder.

Via vores flådestyringssystem 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

Der er ingen underrepræsentation af køn i bestyrelsen.

Ledelsesberetning

Efterfølgende begivenheder

Som følge af nedbringelse af ejerandele indgår Anders Nielsen & Co A/S og datterselskaber fra 2016 i nyt koncernforhold med Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS.

Transaktionen påvirker ikke den finansielle stilling pr. 31. december 2015, ligesom der i øvrigt ikke er indtruffet efterfølgende begivenheder, der påvirker den finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Steenbjerger Holding 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 Henrik Steenbjerger Holding A/S, samt dattervirksomheden Anders Nielsen & Co A/S, hvori Henrik Steenbjerger Holding A/S besidder 60 % af stemmerettighederne.

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

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

Henrik Steenbjerge Holding A/S er sambeskattet med Anders Nielsen & Co A/S og dennes 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.

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

Skatteværdien af underskud fra de udenlandske selskaber der udnyttes af Henrik Steenbjerge Holding A/S betales til Anders Nielsen & Co A/S som en skat, der indeholdes i årets aktuelle sambeskatningsbidrag.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 salgsmomkostninger 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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. 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 datter- og associerede virksomheder 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 Henrik Steenbjerger Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Henrik Steenbjerge Holding A/S er sambeskattet med Anders Nielsen & Co A/S og dennes 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Skatteværdien af underskud fra de udenlandske selskaber der udnyttes af Henrik Steenbjerg Holding A/S betales til Anders Nielsen & Co A/S som en skat, der indeholdes i årets aktuelle sambeskatningsbidrag.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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.

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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	-	-
Andre driftsindtægter		2.441	3.966	-	-
Eksterne omkostninger	2	(394.982)	(400.801)	(167)	(46)
Bruttofortjeneste		86.160	87.674	(167)	(46)
Personaleomkostninger	3	(62.669)	(60.904)	(12)	-
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4	(14.728)	(15.750)	-	-
Andre driftsomkostninger		(94)	(391)	-	-
Resultat af primær drift		8.669	10.629	(179)	(46)
Resultatandele i dattervirksomheder	10	-	-	4.447	4.664
Resultatandele i associerede virksomheder	11	(199)	-	-	-
Finansielle indtægter	5	2.739	975	1.171	663
Finansielle omkostninger	6	(515)	(624)	(128)	(7)
Ordinært resultat før skat		10.694	10.980	5.311	5.274
Skat af ordinært resultat	7	(2.623)	(2.747)	(205)	(151)
Årets resultat		8.071	8.233	5.106	5.123
Minoritetsaktionærernes andel af dattervirksomheders resultat	16	(2.965)	(3.110)	-	-
Henrik Steenbjerger Holdings andel af årets resultat		5.106	5.123	5.106	5.123

Forslag til resultatdisponering

tkr.	2015	2014
Overført fra tidligere år	19.950	20.191
Årets resultat	5.106	5.123
Til disposition	25.056	25.314
Der af bestyrelsen foreslås disponeret således:		
Overført til/(fra) nettoopskrivning efter indre værdis metode	(353)	2.864
Udbytte	3.000	2.500
Overført resultat	22.409	19.950
	25.056	25.314

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	-	-
Software		1.403	2.450	-	-
Software projekter under udførelse		1.425	-	-	-
		<u>10.804</u>	<u>13.161</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Materielle anlægsaktiver					
	9				
Indretning af lejede lokaler		808	24	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.322	47.634	-	-
		<u>45.130</u>	<u>47.658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	-	-	26.247	26.599
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	1.194	-	-	-
Andre kapitalandele og deposita	12	1.389	971	35	35
		<u>2.583</u>	<u>971</u>	<u>26.282</u>	<u>26.634</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>58.517</u>	<u>61.790</u>	<u>26.282</u>	<u>26.634</u>
Omsætningsaktiver					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.897	53.681	-	-
Tilgodehavende selskabsskat	13	1.127	438	927	247
Andre tilgodehavender	14	1.751	6.857	128	2.245
Periodeafgrænsningsposter	15	2.555	2.278	-	-
		<u>57.330</u>	<u>63.254</u>	<u>1.055</u>	<u>2.492</u>
Værdipapirer		<u>21.839</u>	<u>15.162</u>	<u>21.782</u>	<u>15.068</u>
Likvide beholdninger		<u>23.795</u>	<u>27.847</u>	<u>1.692</u>	<u>3.443</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>102.964</u>	<u>106.263</u>	<u>24.529</u>	<u>21.003</u>
AKTIVER I ALT		<u>161.481</u>	<u>168.053</u>	<u>50.811</u>	<u>47.637</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital		500	500	500	500
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		-	-	23.852	24.204
Overført resultat		46.261	44.154	22.409	19.950
Foreslået udbytte		3.000	2.500	3.000	2.500
Egenkapital i alt		49.761	47.154	49.761	47.154
Minoritetsinteresser	16	17.498	17.733	-	-
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	17	6.923	7.786	-	-
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter	18	7.196	10.489	-	-
Leasingforpligtelser		5.726	7.718	-	-
		12.922	18.207	-	-
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		5.212	5.743	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.279	63.239	17	12
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	-	-	70
Gæld til associerede virksomheder		844	-	-	-
Skyldigt sambeskatningsbidrag		-	-	1.033	398
Anden gæld		9.042	8.191	-	3
		74.377	77.173	1.050	483
Gældsforpligtelser i alt		87.299	95.380	1.050	483
PASSIVER I ALT		161.481	168.053	50.811	47.637
-					
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Nærtstående parter	21				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern			
	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	500	41.570	1.200	43.270
Udloddet udbytte	-	-	(1.200)	(1.200)
Overført via resultatdisponering	-	2.623	2.500	5.123
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	(39)	-	(39)
Egenkapital 1. januar 2015	500	44.154	2.500	47.154
Udloddet udbytte	-	-	(2.500)	(2.500)
Overført via resultatdisponering	-	2.106	3.000	5.106
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	1	-	1
Egenkapital 31. december 2015	500	46.261	3.000	49.761

tkr.	Modervirksomhed				
	Aktie- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	500	21.379	20.191	1.200	43.270
Udloddet udbytte	-	-	-	(1.200)	(1.200)
Overført via resultatdisponering	-	2.864	(241)	2.500	5.123
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	(39)	-	-	(39)
Egenkapital 1. januar 2015	500	24.204	19.950	2.500	47.154
Udloddet udbytte	-	-	-	(2.500)	(2.500)
Overført via resultatdisponering	-	(353)	2.459	3.000	5.106
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	-	1	-	-	1
Egenkapital 31. december 2015	500	23.852	22.409	3.000	49.761

Aktiekapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000 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		8.071	8.233
Ændring i driftskapital	22	2.922	6.466
Reguleringer	23	15.063	18.145
Pengestrøm fra ordinær primær drift		26.056	32.844
Renteindtægter og lignende indtægter		964	655
Renteudgifter og lignende udgifter		(342)	(659)
Pengestrøm fra ordinær drift		26.678	32.840
Selskabsskat betalt		(4.166)	(3.534)
Pengestrøm fra driftsaktivitet		22.512	29.306
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)
Minoritetsinteresser:			
Udbetalt udbytte		(3.200)	(1.200)
Afdrag på mellemværende		2.147	1.200
Aktionærerne:			
Udbetalt udbytte		(2.500)	(1.200)
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		(9.369)	(8.259)
Årets pengestrøm		2.060	11.957
Likvider, primo	24	43.574	31.052
Likvider, ultimo	24	45.634	43.009

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	289	234	77	13
Lovpligtig revision	215	209	13	13
Skattemæssig rådgivning	64	23	64	-
Andre ydelser	10	2	-	-
	<u>289</u>	<u>234</u>	<u>77</u>	<u>13</u>
3 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	56.024	54.229	12	-
Pensioner	3.885	3.858	-	-
Andre omkostninger til social sikring	2.760	2.817	-	-
	<u>62.669</u>	<u>60.904</u>	<u>12</u>	<u>-</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>125</u>	<u>133</u>	-	-
Vederlag til direktion og bestyrelse				
Lønninger	2.682	2.551	12	-
Pensioner	152	152	-	-
	<u>2.834</u>	<u>2.703</u>	<u>12</u>	<u>-</u>
4 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning software	1.421	1.687	-	-
Afskrivning goodwill	2.735	2.735	-	-
Afskrivning indretning af lejede lokaler	132	118	-	-
Afskrivning driftsmateriel og inventar	10.440	11.210	-	-
	<u>14.728</u>	<u>15.750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5 Finansielle indtægter				
Indtægter af værdipapirer og andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	1.169	-	-	-
Andre finansielle indtægter	1.476	975	1.171	663
Valutakursreguleringer	94	-	-	-
	<u>2.739</u>	<u>975</u>	<u>1.171</u>	<u>663</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af værdipapirer og andre	60	-	-	-
Andre finansielle omkostninger	455	458	128	7
Valutakursreguleringer	-	166	-	-
	<u>515</u>	<u>624</u>	<u>128</u>	<u>7</u>
7 Skat af ordinært resultat				
Årets aktuelle skat	3.474	3.298	205	151
Årets regulering af udskudt skat	(863)	(551)	-	-
Skat af årets resultat	<u>2.611</u>	<u>2.747</u>	<u>205</u>	<u>151</u>
Regulering af skat vedr. tidligere år	12	-	-	-
	<u>2.623</u>	<u>2.747</u>	<u>205</u>	<u>151</u>
Skat af årets resultat kan forklares således:				
Beregnet skat 23,5% (24,5%) af resultat før skat	2.513	2.690	203	149
Resultatandele i associerede virksomheder	47	-	-	-
Effekt af ikke skattepligtige indtægter	(1)	111	-	-
Effekt af ej fradragberettigede omkostninger	108	-	2	2
Effekt af nedsættelse af selskabsskatteprocenten på udskudt skat	(56)	(54)	-	-
	<u>2.611</u>	<u>2.747</u>	<u>205</u>	<u>151</u>
Effektiv skatteprocent	<u>24,4%</u>	<u>25,0%</u>	<u>23,7%</u>	<u>24,8%</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver				
	Koncern			
			Software projekter under udførelse	I alt
tkr.	Goodwill	Software		
Kostpris 1. januar 2015	26.862	16.834	-	43.696
Færdiggjorte udviklingsprojekter	-	-	-	-
Tilgang	-	374	1.425	1.799
Kostpris 31. december 2015	<u>26.862</u>	<u>16.064</u>	<u>1.425</u>	<u>44.351</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	16.151	14.384	-	30.535
Afskrivninger	2.735	1.421	-	4.156
Afskrivninger 31. december 2015	<u>18.886</u>	<u>14.661</u>	<u>-</u>	<u>33.547</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>7.976</u>	<u>1.403</u>	<u>1.425</u>	<u>10.804</u>
Afskrives over	10 år	3 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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	

10 Kapitalandele i dattervirksomhed

	Modervirksomhed	
	2015	2014
Kostpris 1. januar	2.395	2.395
Kostpris 31. december	2.395	2.395
Værdireguleringer 1. januar	24.204	21.379
Valutakursregulering	1	(39)
Årets resultat	4.447	4.664
Modtaget udbytte	(4.800)	(1.800)
Værdireguleringer 31. december	23.852	24.204
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.247	26.599

Navn

Anders Nielsen & Co A/S

Hjemsted

Glostrup

Stemme- og ejerandel

60%

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i associerede virksomheder tkr.

	<u>Koncern</u>
Kostpris 1. januar 2015	-
Tilgang	1.393
Kostpris 31. december 2015	<u>1.393</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-
Årets resultat	(19)
Afskrivning på merværdi ved køb af kapitalandel	(180)
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>(199)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.194</u>

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Adacta international ApS	Glostrup	20%

12 Andre kapitalandele og deposita

	<u>Koncern</u>	<u>Moder- virksomhed</u>
Kostpris 1. januar 2015	971	35
Afgang	(106)	-
Kostpris 31. december 2015	<u>865</u>	<u>35</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-	-
Årets opskrivninger	584	-
Året nedskrivninger	(60)	-
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>524</u>	<u>-</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.389</u>	<u>35</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
13 Tilgodehavende selskabsskat				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat primo	438	239	247	(394)
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	9	(37)	-	-
Årets aktuelle selskabsskat	(3.474)	(3.298)	(3.474)	(3.298)
Betalt selskabsskat i året	4.154	3.534	4.154	3.939
Tilgode/skyldig selskabsskat ultimo	1.127	438	927	247
14 Andre tilgodehavender				
Udlån	34	2.207	-	2.131
Moms Danmark og udland	791	1.842	-	-
Øvrige tilgodehavender	926	2.808	128	114
	1.751	6.857	128	2.245
Heraf forfalder til betaling efter mere end 1 år	5	30	-	-
15 Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer, vægt- og vejbenyttelsesafgifter	1.004	1.307	-	-
Øvrige forudbetalte omkostninger	1.551	971	-	-
	2.555	2.278	-	-
16 Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	17.733	15.849	-	-
Udloddet udbytte	(3.200)	(1.200)	-	-
Andel af årets resultat	2.965	3.110	-	-
Valutakursregulering	-	(26)	-	-
Minoritetsinteresser 31. december	17.498	17.733	-	-
17 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	7.786	8.337	-	-
Udskudt skat af årets resultat	(807)	(497)	-	-
Nedsættelse dansk selskabsskat fra 25% til 22% frem til 2016	(56)	(54)	-	-
Udskudt skat 31. december	6.923	7.786	-	-
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.261	2.777	-	-
Materielle anlægsaktiver	4.083	4.693	-	-
Finansielle anlægsaktiver	128	-	-	-
Omsætningsaktiver	436	316	-	-
Genbeskatningsforpligtelse udenlandske datterselskaber	15	-	-	-
	6.923	7.786	-	-

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
18 Langfristede gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder 5 år efter regnskabsåret	-	394	-	-
19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.				
Leje, leasing- og serviceaftale forpligtelser	54.686	47.941	-	-
Heraf forfalder efter 5 år	8.688	-	-	-
<p>Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Henrik Steenbjerge Holding A/S-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen.</p>				
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på	17.406	23.036	-	-
Regnskabsmæssig værdi af leasingaktiver, der ligger til sikkerhed for leasingforpligtelser andrager	8.065	9.808	-	-
Bankgarantier stillet til sikkerhed	-	373	-	-
21 Nærtstående parter				
Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter aktionæren:				
Henrik Steenbjerge Holmegårdsvej 32 2920 Charlottenlund				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern	
	2015	2014
tkr.		
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	5.436	6.563
Ændring i leverandører og anden driftsafledt gæld	(2.514)	(97)
	<u>2.922</u>	<u>6.466</u>
23 Reguleringer til pengestrøm		
Regulering for ikke-likvide driftsposter mv.		
Afskrivninger	14.728	15.750
Skat	2.623	2.747
Resultatandele i associerede virksomheder	199	-
Finansielle indtægter	(2.739)	(975)
Finansielle omkostninger	515	624
Andre ikke-likvide bevægelser	(263)	(1)
	<u>15.063</u>	<u>18.145</u>
24 Likvider		
Likvider 1 januar	43.009	30.793
Årets urealiserede kursreguleringer	565	259
Regulerede likvider 1. januar	<u>43.574</u>	<u>31.052</u>
Likvider 31. december omfatter:		
Værdipapirer	21.839	15.162
Likvide beholdninger	<u>23.795</u>	<u>27.847</u>
Likvider 31. december	<u>45.634</u>	<u>43.009</u>