

# Årsrapport 2016

Anne Kathrine Steenbjerger

Holding ApS

Marievej 21, st.

2900 Hellerup

CVR nr. 27 47 80 77

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling

den 30/5 2017

  
dirigent

## **Indhold**

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december</b>	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

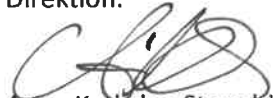
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere min 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.

Hellerup, den 30. maj 2017

Direktion:



Anne Kathrine Steenbjerge  
Direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anne Kathrine Steenbjerger Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor



Anders Flymer-Dindler  
statsaut. revisor

# Ledelsesberetning

## Selskabsoplysninger

Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS  
Marievej 21, st.  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 27 47 80 77  
Hjemstedskommune: Gentofte  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

## Direktion

Anne Kathrine Steenbjerge, direktør

## Revision

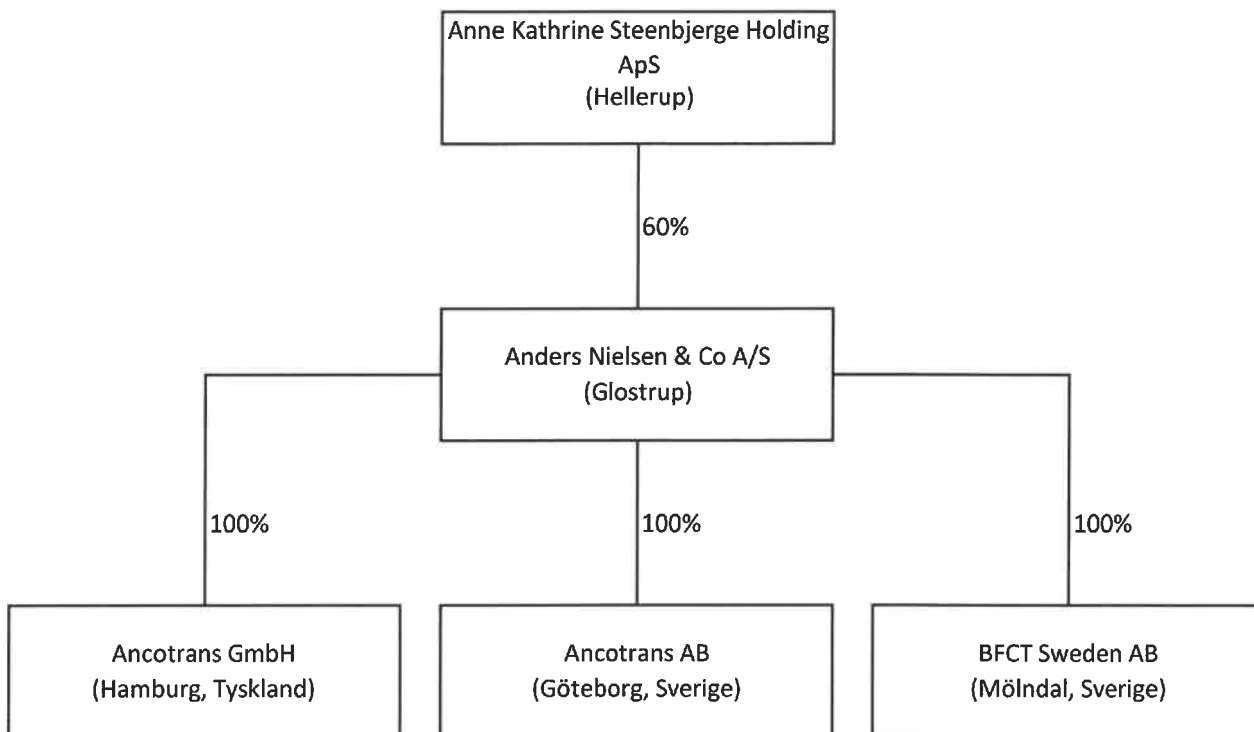
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. maj 2017, kl. 17.00 på selskabets adresse.

# Ledelsesberetning

## Koncernoversigt





# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Resultatopgørelsen</b>					
Nettoomsætning	499,4	-	-	-	-
Bruttofortjeneste	85,8	(0,0)	-	-	-
Resultat af primær drift	6,5	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Resultat af finansielle poster	0,1	2,9	3,1	1,1	0,4
Resultat før skat	6,6	2,9	3,0	1,1	0,4
<b>Årets resultat efter skat</b>	<b>4,8</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>	<b>1,1</b>	<b>0,4</b>
<b>Balancen</b>					
Anlægsaktiver	55,4	17,5	17,8	15,8	15,9
Omsætningsaktiver	92,1	0,1	0,0	0,1	0,1
<b>Aktiver i alt</b>	<b>147,5</b>	<b>17,6</b>	<b>17,8</b>	<b>15,9</b>	<b>15,9</b>
Anpartskapital	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser</b>	<b>17,5</b>	<b>17,6</b>	<b>15,6</b>	<b>12,6</b>	<b>11,5</b>
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet	18,9	3,2	1,1	1,1	1,0
Investeringsaktivitet	(18,5)	-	-	-	-
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	(6,4)	-	-	-	-
Finansieringsaktivitet	(2,6)	(3,1)	(1,1)	(1,1)	(1,0)
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>					
	160	-	-	-	-
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning	16,7%	17,7%	21,6%	9,4%	3,4%

Nøgletal er beregnet således:

Resultat til analyseformål

Ordinært resultat efter skat med fradrag af  
minoritetsinteressers andel heraf

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$$

# Ledelsesberetning

## Beretning

### Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens og Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS' hovedaktiviteter er at drive vognmandsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten drives gennem datterselskabet, Anders Nielsen & Co A/S med datterselskaber.

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.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den 9. februar 2016 erhvervede Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS yderligere 20% af aktiekapitalen i Anders Nielsen & Co A/S. Ejerandelen andrager herefter 60%, og Anders Nielsen & Co A/S med datterselskaber er som følge heraf indregnet i koncernregnskabet fra 9. februar 2016.

Årets nettoomsætning udgør 499,4 mio. kr. Da det er første år, der aflægges koncernregnskab, er der ikke omsætning sidste år. Resultat før skat udgør 6,6 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år. Efter skat udgør resultatet 4,8 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne i årsrapporten for 2015, hvor der blev forventet resultat før skat på niveau med 2015.

Anders Nielsen & Co koncernen har med en vækst på 72 mio.kr. i omsætning levet op til strategien om at blive en større europæisk spiller og ved stordrift, forhåbentlig på sigt, få indtjeningen op. En stor del af virksomhedens vækst er sket i Tyskland, som fortsat repræsenterer et stort potentiale, og også i Sverige er omsætningen vokset i 2016. I Sverige blev i slutningen af året også investeret i åbningen af et nyt kontor pr. 1/1 2017. Endeligt tog de danske afdelinger også del i at drive væksten, selv i et meget konkurrencepræget marked.

Anders Nielsen & Co's drift i Danmark har isoleret set givet et overskud før skat på 10,7 mio. kr. i 2017 mod 10,7 mio. kr. sidste år.

Aktiviteterne i de svenske dattervirksomheder har i 2016 samlet genereret et underskud på 4,5 mio.kr. mod 2,2 mio. kr. sidste år, og en investering i en softwarevirksomhed gav et tab på 1,2 mio.kr. i 2016.

Det er en del af koncernens vækststrategi og fremtidige vision at være tilstede på de største containerhavne i Europa. Underskuddet i Sverige betragtes derfor som en investering i fremtiden og er særligt relateret til nogle massive investeringer i et tog set-up til Örebro respektive Nässjö, samt det faktum, at containerhavnen i Göteborg har lidt under løbende strejker og deraf afledte performance problemer..

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

# Ledelsesberetning

## Likviditet og investeringer

Koncernens likviditet er fortsat god. Efter nedbringelse af rentebærende gæld med 4,4 mio. kr. i året andrager likviditeten 16,8 mio. kr.

## Forventninger til fremtiden

Vi forventer i 2017 en stigende omsætning og et resultat før skat minimum på niveau med 2016.

Der planlægges ikke større investeringer i transportmateriel i 2017.

## 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.

## Miljø, klimaforhold og samfundsansvar

Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS opfordrer til en samfundsansvarlig tilgang hos de virksomheder, der er investeret i. Idet Anne Kathrine Steenbjerge ApS' aktiviteter 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 har vi det største aftryk på klima via CO<sub>2</sub> udledning, og derfor har vi indtil nu valgt at fokusere vores indsats omkring klima, hvorfor vi ikke har formuleret nogen formel politik for miljø. Vi tager dog et overordnet hensyn for at belaste miljøet mindst muligt i vores daglige drift, hvorfor vi genbruger elementer fra vores virksomhed, herunder telefon- og IT-udstyr, chassiser og gensets som bliver skrottet og genbrugt og affald som sorteres. Vi vil i 2017 formulere en særskilt politik for miljø, og vi forventer derfor at vores miljøaftryk vil falde i løbet af de næste år.

Som transportvirksomhed er vi i sagens natur storforbruger af fossile brændstoffer og derfor medvirkende til at mange tusind tons CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub>-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 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 CO<sub>2</sub>-forbruget også følger en minimering af de skadelige partikler, som hvert år forårsager store samfundsmæssige skader i form af sygdom.

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

## Ledelsesberetning

medarbejdere i form af diverse motion-, kost- og sundhedsinitiativer, og vi måler løbende vores medarbejdertilfredshed gennem årlige "Culture Performance" 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 direktionen.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der er ikke indtruffet efterfølgende begivenheder, der påvirker den finansielle stilling pr. 31. december 2016.

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
Nettoomsætning	2	499.420	-	-	-
Andre driftsindtægter		1.787	-	-	-
Eksterne omkostninger	3	<u>(415.457)</u>	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		85.750	(12)	(12)	(12)
Personaleomkostninger	4	(66.635)	-	-	-
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5	(12.459)	-	-	-
Andre driftsomkostninger		<u>(116)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		6.540	(12)	(12)	(12)
Resultatandele i dattervirksomheder		-	-	2.459	-
Resultatandele i associerede virksomheder		(582)	2.965	594	2.965
Finansielle indtægter	6	1.155	-	-	-
Finansielle omkostninger	7	<u>(520)</u>	<u>(16)</u>	<u>(147)</u>	<u>(16)</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		6.593	2.937	2.894	2.937
Skat af ordinært resultat	8	<u>(1.756)</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>-</u>
<b>Årets resultat</b>		4.837	2.937	2.929	2.937
Minoritetsaktionærernes andel af dattervirksomheders resultat		<u>(1.908)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Anne Kathrine Steenbjerger Holdings andel af årets resultat</b>		<u>2.929</u>	<u>2.937</u>	<u>2.929</u>	<u>2.937</u>

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<b>AKTIVER</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>					
	9				
Goodwill		9.368	-	-	-
Software		2.066	-	-	-
Software projekter under udførelse		1.537	-	-	-
		<u>12.971</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
	10				
Indretning af lejede lokaler		604	-	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		39.043	-	-	-
Forudbetaling for anlægsaktiver		438	-	-	-
		<u>40.085</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	-	-	26.984	-
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	-	17.498	-	17.498
Andre kapitalandele og deposita	12	2.108	-	-	-
Andre tilgodehavender		215	-	-	-
		<u>2.323</u>	<u>17.498</u>	<u>26.984</u>	<u>17.498</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>55.379</u>	<u>17.498</u>	<u>26.984</u>	<u>17.498</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		69.772	-	-	-
Tilgodehavende selskabsskat	13	549	-	356	-
Andre tilgodehavender	14	2.738	-	-	-
Periodeafgrænsningsposter	15	2.292	-	-	-
		<u>75.351</u>	<u>-</u>	<u>356</u>	<u>-</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u>42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>16.727</u>	<u>80</u>	<u>268</u>	<u>80</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>92.120</u>	<u>80</u>	<u>624</u>	<u>80</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>147.499</u>	<u>17.578</u>	<u>27.608</u>	<u>17.578</u>

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<b>PASSIVER</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Anpartskapital	16	125	125	125	125
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		-	-	8.422	9.031
Overført resultat		15.378	14.441	6.956	5.410
Foreslået udbytte		2.000	3.000	2.000	3.000
<b>Anne Kathrine Steenbjerge Holdings andel af egenkapital</b>		<b>17.503</b>	<b>17.566</b>	<b>17.503</b>	<b>17.566</b>
Minoritetsinteresser		16.798	-	-	-
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>34.301</b>	<b>17.566</b>	<b>17.503</b>	<b>17.566</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
Udskudt skat	17	6.377	-	-	-
<b>Gældsforpligtelser</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
Kreditinstitutter		4.584	-	-	-
Leasingforpligtelser		3.566	-	-	-
		<b>8.150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		4.741	-	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser		74.140	12	12	12
Skyldigt sambeskatningsbidrag		-	-	321	-
Anden gæld		19.790	-	9.772	-
		<b>98.671</b>	<b>12</b>	<b>10.105</b>	<b>12</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>106.821</b>	<b>12</b>	<b>10.105</b>	<b>12</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>147.499</b>	<b>17.578</b>	<b>27.608</b>	<b>17.578</b>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter	20				
Transaktioner med nærtstående parter	21				

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
tkr.	Note	Anparts-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapi-tal i alt
Egenkapital 1. januar 2015		125	14.504	1.000	15.629	-	15.629
Udloddet udbytte		-	-	(1.000)	(1.000)	-	(1.000)
Overført via resultatdisponering		-	(63)	3.000	2.937	-	2.937
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>		<b>125</b>	<b>14.441</b>	<b>3.000</b>	<b>17.566</b>	<b>-</b>	<b>17.566</b>
Tilgang ved køb af dattervirksomhed		-	-	-	-	19.672	19.672
Udloddet udbytte		-	-	(3.000)	(3.000)	(4.800)	(7.800)
Overført via resultatdisponering		-	929	2.000	2.929	1.908	4.837
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder		-	8	-	8	18	26
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>		<b>125</b>	<b>15.378</b>	<b>2.000</b>	<b>17.503</b>	<b>16.798</b>	<b>34.301</b>

		Modervirksomhed				
tkr.	Note	Anparts-kapital	Nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015		125	9.266	5.238	1.000	15.629
Udloddet udbytte		-	-	-	(1.000)	(1.000)
Overført via resultatdisponering	22	-	(235)	172	3.000	2.937
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>		<b>125</b>	<b>9.031</b>	<b>5.410</b>	<b>3.000</b>	<b>17.566</b>
Udloddet udbytte		-	-	-	(3.000)	(3.000)
Overført via resultatdisponering	22	-	(617)	1.546	2.000	2.929
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder		-	8	-	-	8
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>		<b>125</b>	<b>8.422</b>	<b>6.956</b>	<b>2.000</b>	<b>17.503</b>



# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2016	2015
Årets resultat		4.837	2.937
Ændring i driftskapital	23	1.978	-
Reguleringer	24	14.188	(2.949)
Pengestrøm fra ordinær primær drift		21.003	(12)
Renteindtægter og lignende indtægter		491	3.200
Renteudgifter og lignende udgifter		(319)	(16)
Pengestrøm fra ordinær drift		21.175	3.172
Selskabsskat betalt		(2.277)	-
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>		<b>18.898</b>	<b>3.172</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(4.263)	-
Køb af materielle anlægsaktiver		(6.375)	-
Køb af finansielle anlægsaktiver		(90)	-
Køb af dattervirksomhed	25	(9.625)	-
Salg af materielle anlægsaktiver		1.800	-
Salg af finansielle anlægsaktiver		10	-
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>		<b>(18.543)</b>	<b>-</b>
Fremmedfinansiering:			
Betalt udbytte til minoritetsinteressenter		(4.800)	-
Lån medtaget under kortfristet anden gæld		9.625	-
Afdrag på lån medtaget under kortfristet anden gæld		-	(2.131)
Afdrag på langfristet gæld og finansiel leasing		(4.394)	-
Anpartshaver:			
Betalt udbytte til anpartshaver		(3.000)	(1.000)
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(2.569)</b>	<b>(3.131)</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>(2.214)</b>	<b>41</b>
Likvider erhvervet ved køb af dattervirksomhed	25	18.905	-
Likvider, primo	26	78	39
<b>Likvider, ultimo</b>	26	<b>16.769</b>	<b>80</b>

# Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor). I tidligere år er årsrapporten aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ingen ændringer til indregning og måling i regnskabet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS samt dattervirksomheden, Anders Nielsen & Co A/S, hvori Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS direkte eller indirekte besidder 60 % af stemmerettighederne.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirk-somheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelses-tidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, 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 virk-somheders 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

## Noter

### 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.

### 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

## Noter

### 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

Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS 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 skattemæssige overskud.

Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS 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 Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS betales til Anders Nielsen & Co A/S, som en skat, 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.

### Software og udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter investeringer i IT software, der er klart definerede og identificerbare. Projekter, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og udviklingsmulighed kan

# Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

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	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 leasingydelser. 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.

# Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

### **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 Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS, 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.

### **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.

# Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

### 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

Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS er sambeskattet med Anders Nielsen & Co A/S og dennes udenlandske datterselskaber.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 under-skud, 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 urealiserede 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.

### 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 nettorealisationsværdi 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 anskaffessummen 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.

# Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

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 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.



# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

### 2 Segmentoplysninger

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

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Samlet honorar til Ernst & Young	190	12	12	12
Lovpligtig revision	190	12	12	12
	<u>190</u>	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>4 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	58.730	-	-	-
Pensioner	3.873	-	-	-
Andre omkostninger til social sikring	4.032	-	-	-
	<u>66.635</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	160	-	-	-
Vederlag til direktion og bestyrelse				
Lønninger	2.377	-	-	-
Pensioner	137	-	-	-
	<u>2.514</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivning software	981	-	-	-
Afskrivning goodwill	2.935	-	-	-
Afskrivning indretning af lejede lokaler	178	-	-	-
Afskrivning driftsmateriel og inventar	8.365	-	-	-
	<u>12.459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>6 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter af værdipapirer og andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	1.145	-	-	-
Andre finansielle indtægter	10	-	-	-
	<u>1.155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>7 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	333	16	147	16
Valutakursreguleringer	187	-	-	-
	<u>520</u>	<u>16</u>	<u>147</u>	<u>16</u>
<b>8 Skat af ordinært resultat</b>				
Årets aktuelle selskabsskat	2.144	-	(35)	-
Årets regulering af udskudt skat	(388)	-	-	-
Skat af årets resultat	<u>1.756</u>	<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>-</u>
Skat af årets resultat kan forklares således:				
Beregnet skat 22% af resultat før skat	1.408	-	(35)	-
Resultatandele i associerede virksomheder	259	-	-	-
Effekt af ej fradragsberettigede omkostninger	89	-	-	-
	<u>1.756</u>	<u>-</u>	<u>(35)</u>	<u>-</u>
Effektiv skatteprocent	<u>26,6%</u>	<u>0,0%</u>	<u>-1,2%</u>	<u>0,0%</u>

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

### 9 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			
	Goodwill	Software	Software projekter under udførelse	I alt
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	7.686	1.260	1.489	10.435
Tilgang	4.617	1.787	48	6.452
Kostpris 31. december 2016	12.303	3.047	1.537	16.887
Afskrivninger	2.935	981	-	3.916
Afskrivninger 31. december 2016	2.935	981	-	3.916
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>9.368</b>	<b>2.066</b>	<b>1.537</b>	<b>12.971</b>
Afskrives over	5-10 år	3-5 år	-	

### 10 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			
	Indretning af lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for anlægsaktiver	I alt
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	784	43.270	-	44.054
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	(3)	(2)	-	(5)
Tilgang	-	5.938	438	6.376
Afgang	-	(2.132)	-	(2.132)
Kostpris 31. december 2016	781	47.074	438	48.293
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	(1)	(2)	-	(3)
Afskrivninger	178	8.365	-	8.543
Afgang	-	(332)	-	(332)
Afskrivninger 31. december 2016	177	8.031	-	8.208
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>604</b>	<b>39.043</b>	<b>438</b>	<b>40.085</b>
Heraf finansielt leasede aktiver	-	8.065	-	8.065
Afskrives over	3 - 5 år	3 - 10 år	-	
Afskrives over	3 - 5 år	3 - 10 år	-	

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

### 11 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

tkr.	Modervirksomhed	
	Kapitalandele i dattervirksomhed	Kapitalandele i associeret virksomhed
Kostpris 1. januar	-	8.467
Overførsel	8.467	(8.467)
Tilgang	9.625	-
Kostpris 31. december	18.092	-
Værdireguleringer 1. januar	-	9.031
Valutakursregulering	27	(19)
Årets resultat	2.459	594
Overførsel	9.606	(9.606)
Modtaget udbytte	(3.200)	-
Værdireguleringer 31. december	8.892	-
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.984	-

Forskelsbeløb ved første indregning af andrager 2.189 t.kr., der udgøres af goodwill.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Anders Nielsen & Co A/S	Glostrup	60%

#### Koncern

	Kapitalandele i associeret virksomhed
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	1.176
Kostpris 31. december 2016	1.176
Årets resultat	(299)
Afskrivning på merværdi ved køb af kapitalandel	(877)
Værdireguleringer 31. december 2016	(1.176)
Regnskabsmæssig værdi 31. december	-

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

### 12 Andre kapitalandele og deposita

	Koncern
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	1.457
Tilgang	90
Afgang	(10)
Kostpris 31. december 2016	1.537
Årets opskrivninger	571
Værdireguleringer 31. december 2016	571
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.108

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>13 Tilgodehavende selskabsskat</b>				
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	214	-	-	-
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	(5)	-	-	-
Årets aktuelle selskabsskat	(2.144)	-	(2.144)	-
Betalt selskabsskat i året	2.484	-	2.500	-
Tilgode sambeskatningsbidrag ultimo	549	-	356	-
<b>14 Andre tilgodehavender</b>				
Udlån	115	-	-	-
Moms Danmark og udland	529	-	-	-
Øvrige tilgodehavender	2.094	-	-	-
	2.738	-	-	-
<b>15 Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forsikringer, vægt- og vejbenyttelsesafgifter	946	-	-	-
Øvrige forudbetalte omkostninger	1.346	-	-	-
	2.292	-	-	-
<b>16 Anpartskapital</b>				
Anpartskapitalen består af 1 anpart á nominelt 125.000 kr.				
Aktiekapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år				
<b>17 Udskudt skat</b>				
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	6.765	-	-	-
Udskudt skat af årets resultat	(388)	-	-	-
Udskudt skat 31. december	6.377	-	-	-
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.888	-	-	-
Materielle anlægsaktiver	3.691	-	-	-
Finansielle anlægsaktiver	270	-	-	-
Omsætningsaktiver	441	-	-	-
Genbeskatningsforpligtelse udenlandske datterselskaber	87	-	-	-
	6.377	-	-	-

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>				
Leje, leasing- og serviceaftale forpligtelser	63.411	-	-	-
Heraf forfalder efter 5 år	10.657	-	-	-

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Anne Kathrine Steenbjerge Holding ApS-koncernen  
Selskabet hæfter pro rata og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen.

### 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på

	13.485	-	-	-
Regnskabsmæssig værdi af leasingaktiver, der ligger til sikkerhed for leasingforpligtelser andrager	6.372	-	-	-

### 20 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter anpartshaveren:

Anne Kathrine Steenbjerge  
Marievej 21  
2900 Hellerup

### 21 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med dattervirksomheder er elimineret i koncernregnskabet.  
Der har ikke været nogen transaktioner med anpartshaver ud over udbyttebetaling

### 22 Forslag til resultatdisponering

tkr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
Overført fra tidligere år	5.410	5.238
Årets resultat	2.929	2.937
Til disposition	8.339	8.175
Der foreslås disponeret således:		
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	(617)	(235)
Udbytte	2.000	3.000
Overført resultat	6.956	5.410
	8.956	8.410

# Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

		Koncern	
		2016	2015
<b>23</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i tilgodehavender	(18.528)	-
	Ændring i leverandører og anden driftsafledt gæld	20.506	-
		1.978	-
<b>24</b>	<b>Reguleringer til pengestrøm</b>		
	Regulering for ikke-likvide driftsposter mv.		
	Afskrivninger	12.459	-
	Skat	1.756	-
	Resultatandele i associerede virksomheder	582	(2.965)
	Finansielle indtægter	(1.155)	-
	Finansielle omkostninger	520	16
	Andre ikke-likvide bevægelser	26	-
		14.188	(2.949)
<b>25</b>	<b>Køb af dattervirksomhed</b>		
	Den 9. februar 2016 erhvervedes yderligere 20% af aktiekapitalen i Anders Nielsen & Co A/S, således at ejerandelen herefter udgør 60%.		
	Forskelsbeløbet ved købet andrager 2.189 t.kr., der udgøres af goodwill.		
	Værdien af de overtagne aktiver og forpligtelser udgør følgende:		
	tkr.		
	Immaterielle anlægsaktiver	10.435	-
	Materielle anlægsaktiver	44.054	-
	Finansielle anlægsaktiver	2.633	-
	Tilgodehavender	57.199	-
	Selskabsskat	214	-
	Likvide beholdninger og værdipapirer	18.905	-
	Udskudt skat	(6.765)	-
	Gældsforpligtelser	(81.494)	-
	Minoritetsinteresser	(19.672)	-
	Nettoaktiver	25.509	-
	Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	(18.073)	-
	Goodwill	2.189	-
	Kostpris	9.625	-
<b>26</b>	<b>Likvider</b>		
	Likvider 1 januar	80	39
	Årets urealiserede kursreguleringer	(2)	-
	Regulerede likvider 1. januar	78	39
	Likvider 31. december omfatter:		
	Værdipapirer	42	-
	Likvide beholdninger	16.727	80
	<b>Likvider 31. december</b>	<b>16.769</b>	<b>80</b>