

---

# ***AN Holding, Silkeborg ApS***

Vesterled 8, 8600 Silkeborg

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 27 98 57 85

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/4 2016

Asger Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AN Holding, Silkeborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. april 2016

### **Direktion**

Asger Nielsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i AN Holding, Silkeborg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AN Holding, Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 27. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henning Jager Neldeberg  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

AN Holding, Silkeborg ApS  
Vesterled 8  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27 98 57 85  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Silkeborg

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt forestå dermed forbundne aktiviteter.

**Direktion**

Asger Nielsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
Postboks 399  
7400 Herning

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Østergade 9  
8600 Silkeborg

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-4.750	-4.375
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-4.750</b>	<b>-4.375</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	79.978	-154.898
Finansielle indtægter	2	0	665
Finansielle omkostninger	3	0	-15.637
<b>Resultat før skat</b>		<b>75.228</b>	<b>-174.245</b>
Skat af årets resultat	4	-4.200	90.464
<b>Årets resultat</b>		<b>71.028</b>	<b>-83.781</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	71.028	-83.781
	<b>71.028</b>	<b>-83.781</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	169.543	89.565
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>169.543</b>	<b>89.565</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>169.543</b>	<b>89.565</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		100.000	100.000
Selskabsskat		0	61.129
<b>Tilgodehavender</b>		<b>100.000</b>	<b>161.129</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>33</b>	<b>33</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>100.033</b>	<b>161.162</b>
<b>Aktiver</b>		<b>269.576</b>	<b>250.727</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		750.000	750.000
Overført resultat		-762.137	-833.165
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>112.863</b>	<b>41.835</b>
Hensættelse til udskudt skat		126.200	122.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>126.200</b>	<b>122.000</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.013	84.392
Anden gæld		2.500	2.500
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>30.513</b>	<b>86.892</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.513</b>	<b>86.892</b>
<b>Passiver</b>		<b>269.576</b>	<b>250.727</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		



# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	79.978	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>-154.898</u>
	<b><u>79.978</u></b>	<b><u>-154.898</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>665</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>665</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>15.637</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>15.637</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-60.464
Årets udskudte skat	<u>4.200</u>	<u>-30.000</u>
	<b><u>4.200</u></b>	<b><u>-90.464</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	900.000	900.000
Kostpris 31. december	900.000	900.000
Værdireguleringer 1. januar	-810.435	-655.537
Årets resultat	79.978	-154.898
Værdireguleringer 31. december	-730.457	-810.435
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>169.543</b>	<b>89.565</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tietgensvej Invest I/S	Silkeborg	1.500.000	33%	-2.491.371	239.935

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	750.000	-833.165	41.835
Årets resultat	0	0	71.028	71.028
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>750.000</b>	<b>-762.137</b>	<b>112.863</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet indestår for alt gæld og forpligtelser i Titgensvej Invest I/S, som andrager DKK 14,4 millioner.

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

OJ Holding, Silkeborg ApS, Vesterled 8, 8600 Silkeborg

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AN Holding, Silkeborg ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## **Regnskabspraksis**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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