
AD-Holding ApS

Molevej 17 A, 6340 Kruså

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 33 03 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/6 2016

Aksel Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kollund, den 13. juni 2016

Direktion

Aksel Damm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i AD-Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AD-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Sønderborg, den 13. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

Jesper Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AD-Holding ApS
Molevej 17 A
6340 Kruså

CVR-nr.: 28 33 03 83
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aabenraa

Direktion

Aksel Damm

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab for datterselskaber, der driver virksomhed med produktion og handel, herunder handel med fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 115.956, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 25.924.063.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-107.485	-627.165
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-6.090	57.518
Andre eksterne omkostninger		307.111	-214.533
Bruttoresultat		193.536	-784.180
Personaleomkostninger	1	-729.416	-811.181
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-13.446	0
Resultat før finansielle poster		-549.326	-1.595.361
Andre finansielle indtægter	5	1.418.784	1.890.382
Andre finansielle omkostninger	6	-753.502	-614.620
Resultat før skat		115.956	-319.599
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		115.956	-319.599

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	15.956	-419.599
	115.956	-319.599

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede patenter		53.784	67.230
Immaterielle anlægsaktiver	7	53.784	67.230
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	841.827	365.822
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	1.540.711	1.437.972
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	350.000	759.007
Finansielle anlægsaktiver		2.732.538	2.562.801
Anlægsaktiver		2.786.322	2.630.031
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		224.484	174.484
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.595.738	2.844.280
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.322.444	7.366.255
Andre tilgodehavender		14.227.344	16.212.663
Tilgodehavender		24.370.010	26.597.682
Likvide beholdninger		2.738	3.189
Omsætningsaktiver		24.372.748	26.600.871
Aktiver		27.159.070	29.230.902

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		24.824.063	24.788.956
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital	11	25.924.063	25.888.956
Kreditinstitutter		1.158.836	3.214.098
Anden gæld		76.171	127.848
Kortfristede gældsforpligtelser		1.235.007	3.341.946
Gældsforpligtelser		1.235.007	3.341.946
Passiver		27.159.070	29.230.902
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	24.788.956	100.000	25.888.956
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	19.151	0	19.151
Årets resultat	0	15.956	100.000	115.956
Egenkapital 31. december	1.000.000	24.824.063	100.000	25.924.063

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	717.840	801.840
Andre omkostninger til social sikring	6.480	6.480
Andre personaleomkostninger	5.096	2.861
	<u>729.416</u>	<u>811.181</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	476.005	164.370
Andel af underskud i dattervirksomheder	-583.490	-791.535
	<u>-107.485</u>	<u>-627.165</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	83.588	57.518
Andel af underskud i associerede virksomheder	-89.678	0
	<u>-6.090</u>	<u>57.518</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	13.446	0
	<u>13.446</u>	<u>0</u>
5 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	153.851	139.246
Renteindtægter associerede virksomheder	310.566	280.048
Andre finansielle indtægter	954.367	1.471.088
	<u>1.418.784</u>	<u>1.890.382</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
6 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	743.382	610.836
Kursreguleringer omkostninger	10.120	3.784
	<u>753.502</u>	<u>614.620</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede pa- tenter
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		67.230
Overførsler i årets løb		<u>0</u>
		<u>67.230</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>13.446</u>
		<u>13.446</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>53.784</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.048.900	1.048.900
Kostpris 31. december	1.048.900	1.048.900
Værdireguleringer 1. januar	-1.777.281	-1.150.116
Årets resultat	-107.485	-627.165
Værdireguleringer 31. december	-1.884.766	-1.777.281
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.677.693	1.094.203
Regnskabsmæssig værdi 31. december	841.827	365.822

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Am Hafen Flensburg ApS	Kruså	DKK 125.000	94%
Carax Immobilien GmbH	Flensburg	EUR 25.000	94%

	2015 DKK	2014 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.870.000	1.870.000
Tilgang i årets løb	16.250	0
Kostpris 31. december	1.886.250	1.870.000
Værdireguleringer 1. januar	-432.028	-470.251
Årets resultat	-6.089	57.518
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	19.150	-19.295
Værdireguleringer 31. december	-418.967	-432.028
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	73.428	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.540.711	1.437.972

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sydjysk Ejendomsselskab ApS	Kruså	DKK 200.000	50%
Global Ecommerce ApS	Kruså	DKK 50.000	32,50%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	759.007
Kostpris 31. december	759.007
Årets nedskrivninger	409.007
Nedskrivninger 31. december	409.007
Regnskabsmæssig værdi 31. december	350.000

11 Egenkapital

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

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

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:

Gældsbrief Alte Post GmbH, 975.000 EUR	7.279.534	7.257.510
--	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkautionsforpligtigelser for bankengagementer og kreditengagementer i følgende selskaber pr. 31. december 2015

Carax Immobilien GmbH, ulimiteret

Am Hafen Flensburg ApS, ulimiteret

Sydjysk Ejendomsselskab ApS, ulimiteret

Immo 10 Flensburg ApS, maksimeret til 2,5 mill kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Finansielle poster

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

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.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes 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 dattervirksomheder og 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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