

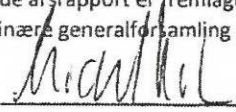
**AE Partner Holding A/S**

Ellemosen 7, 8680 Ry

CVR-nr. 37 45 95 34

**Årsrapport for 2016**

1. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen  
Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 19/10 2017  
  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Beretning	8
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse for koncernen	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	19

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 17. februar - 31. december 2016 for AE Partner Holding A/S.

Årsrapporten aflægges 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 17. februar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 19. juni 2017

Direktion

Michael Holm

Bestyrelse



Susan Jørgensen Winther  
Formand



Claus Ravn



Michael Holm

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

*Til kapitalejerne i AE Partner Holding A/S*

## **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AE Partner Holding A/S for regnskabsåret 17. februar - 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 17. februar - 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 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen eller 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 blandt andet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig

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.

Randers, den 19. juni 2017

### National Revision

Registrerede Revisorer a/s

CVR-nr. 25 63 58 68

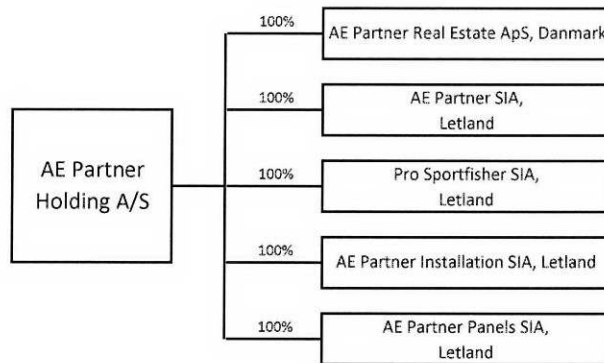


Niels Jørgen Skjødt  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	AE Partner Holding A/S Ellemosen 7 8680 Ry
	CVR-nr.: 37 45 95 34
	Stiftet: 17. februar 2016
	Hjemstedskommune: Skanderborg
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Susan Jørgensen Winther Claus Ravn Michael Holm
<b>Direktion</b>	Michael Holm
<b>Revision</b>	National Revision Registrerede Revisorer a/s Haraldsvej 60 8960 Randers
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Vestergade 13 8600 Silkeborg
<b>Advokat</b>	TVC Advokatfirma Søren Frichs Vej 42A 8230 Åbyhøj

## Koncernoversigt





## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Koncernen beskæftiger sig primært med design og produktion af elektriske paneler, samt levering og installation heraf.

### Udviklingen i regnskabsåret

Koncernen har i regnskabsåret, som led i den langsigtede strategi, investeret i udvikling af koncernens ledelsessystem og infrastruktur.

Resultatet for 2016 er derudover påvirket ekstraordinært af trimning og nedskrivning af tilgodehavender.

I lyset af dette anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

### Forventet udvikling til regnskabsåret 2017

Der er budgetteret med en stigning i både aktiviteten samt i indtjeningen for 2017 i forhold til 2016.

### Videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens arbejder målrettet med at optimere forretningsgangene samt optimere medarbejdernes viden, samt skabe et miljø som kan tiltrække kompetente medarbejdere.

### Forretningsmæssige risici

Der er ikke knyttet særlige risici til de enkelte markeder. Kun en ny samfundsøkonomisk afmatning vil muligvis kunne udgøre en driftsrisiko.

### Renterisici

Ledelsen anser renterisiciene for mindre væsentlige, men en generel stigning i renteniveauet, vil kunne påvirke koncernens finansielle omkostninger.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet, og ledelsen har fokus på områder hvor miljøpåvirkningen kan reduceres.

## Resultatopgørelse 17. februar - 31. december

Moderselskab			Koncern	
2016			2016	
DKK		Note	DKK	
<b>-61.130</b>	<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>50.045.986</b>	
0	Personaleomkostninger	1	-40.849.865	
0	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.981.072	
<b>-61.130</b>	<b>Resultat af primær drift</b>		<b>6.215.049</b>	
1.731.911	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	
0	Andre finansielle indtægter		13.143	
-766	Andre finansielle omkostninger		-2.705.349	
<b>1.670.015</b>	<b>Resultat før skat</b>		<b>3.522.843</b>	
0	Skat af årets resultat	3	-1.852.828	
<b>1.670.015</b>	<b>Årets resultat</b>		<b>1.670.015</b>	
	Der foreslås fordelt således:			
200.000	Udbytte for regnskabsåret			
6.901.035	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
-5.431.020	Overført resultat			
<b>1.670.015</b>				

## Balance pr. 31. december

Morderselskab			Koncern
2016	<b>Aktiver</b>		2016
DKK		Note	DKK
0	Erhvervede lignende rettigheder		1.869.024
<b>0</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>1.869.024</b>
0	Grunde og bygninger		20.684.467
0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.546.681
0	Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.970
<b>0</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>25.233.118</b>
37.151.035	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0
<b>37.151.035</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>
<b>37.151.035</b>	<b>Anlægsaktiver</b>		<b>27.102.142</b>
0	Råvarer og hjælpematerialer		14.560.317
0	Fremstillede varer og handelsvarer		8.594.835
0	Forudbetalinger for varer		83.659
<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>		<b>23.238.811</b>
0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.867.774
0	Igangværende arbejder for fremmed regning	7	24.725.097
0	Tilgodehavende hos associerede virksomheder		11.735.052
0	Tilgodehavende selskabsskat		1.194.344
0	Andre tilgodehavender		4.900.056
0	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	16	367.691
0	Periodeafgrænsningsposter	17	1.136.341
<b>0</b>	<b>Tilgodehavender</b>		<b>77.926.355</b>
<b>13.104</b>	<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.320.768</b>
<b>13.104</b>	<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>105.485.934</b>
<b>37.164.139</b>	<b>Aktiver</b>		<b>132.588.076</b>

Moderselskab			Koncern	
2016	Passiver		2016	
DKK		Note	DKK	
500.000	Aktiekapital		500.000	
6.901.035	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	
0	Overkurs ved emission		0	
29.488.104	Overført resultat		36.589.139	
200.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	
<b>37.089.139</b>	<b>Egenkapital</b>	18	<b>37.089.139</b>	
0	Hensættelse til udskudt skat	19	1.014.524	
<b>0</b>	<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.014.524</b>	
0	Ansvarlig lån		0	
0	Gæld til realkreditinstitutter		2.351.233	
0	Gæld til kreditinstitutter		14.277.301	
<b>0</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	20	<b>16.628.534</b>	
0	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		1.395.686	
0	Kreditinstitutter		43.024.672	
0	Modtaget forudbetaling fra kunder		1.231.694	
0	Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.087.136	
50.000	Gæld til tilknyttede virksomheder		0	
0	Gæld til associerede virksomheder		307.613	
0	Selskabsskat		334.310	
25.000	Anden gæld	21	5.474.768	
<b>75.000</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>77.855.879</b>	
<b>75.000</b>	<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>94.484.413</b>	
<b>37.164.139</b>	<b>Passiver</b>		<b>132.588.076</b>	
	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
	Eventualforpligtelser	23		

## Egenkapitalopgørelse 17. februar - 31. december

### Koncern

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 17. februar	500.000	29.750.000	0	30.250.000
Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	0	5.169.124	5.169.124
Årets resultat	0	0	1.670.015	1.670.015
Egenkapital pr. 31. december	500.000	0	36.589.139	37.089.139

### Moderselskab

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 17. februar	500.000	29.750.000	0	0	0	30.250.000
Andre værdireguleringer af dattervirksomheder		0	0	5.169.124	0	5.169.124
Årets resultat	0	0	6.901.035	-5.431.020	200.000	1.670.015
Egenkapital pr. 31. december	500.000	0	6.901.035	29.488.104	200.000	37.089.139



## Pengestrømsopgørelse for koncernen 17. februar - 31. december

	2016 DKK
Årets resultat	1.670.015
Reguleringer:	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.981.072
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-13.143
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	2.705.349
Regulering af skatter	1.852.828
Ændring i driftskapital:	
Varebeholdninger	-9.159.098
Tilgodehavender	600.804
Leverandørgæld mv.	1.911.041
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.548.868
Renteindbetalinger og lignende	13.143
Renteudbetalinger og lignende	-2.705.349
Pengestrømme fra drift	-143.338
Betalt selskabsskat	-827.524
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-970.862</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.368.324
Provenu ved salg af immaterielle anlægsaktiver	-1
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.897.947
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	95.067
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-6.171.205</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.629.256
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	6.755.105
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>5.125.849</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-2.016.218</b>
Likvider primo	-36.687.686
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-38.703.904</b>
Likvide beholdninger	4.320.768
Kreditinstitutter	-43.024.672
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-38.703.904</b>

## Noter til årsrapporten

Morderselskab		Koncern	
2016	DKK	2016	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
0	Lønninger	32.073.897	
0	Pensioner	1.011.049	
0	Andre sociale bidrag	5.877.252	
0	Øvrige personaleomkostninger	1.887.667	
<u>0</u>		<u>40.849.865</u>	
<u>0</u>	Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>275</u>	
<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
1.086.484	AE Partner Real Estate ApS	0	
-559.169	Koncernintern avance	0	
3.222.411	AE Partner SIA	0	
-2.017.815	Pro Sportfisher SIA	0	
<u>1.731.911</u>		<u>0</u>	
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
0	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.210.781	
0	Regulering af udskudt skat	642.047	
<u>0</u>		<u>1.852.828</u>	
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
		Erhvervede lignende rettigheder	
0	Kostpris pr. 17. februar	1.503.347	
0	Årets tilgang	1.368.324	
0	Årets afgang	-375.912	
<u>0</u>	Kostpris pr. 31. december	<u>2.495.759</u>	
0	Af- og nedskrivninger pr. 17. februar	694.968	
0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-375.913	
0	Årets af- og nedskrivninger	307.680	
<u>0</u>	Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>626.735</u>	
<u>0</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>1.869.024</u>	

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>	
	<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Grunde og bygninger
	Kostpris pr. 17. februar	8.848.221	22.454.078
	Årets tilgang	1.414.388	3.483.559
	Årets afgang	<u>-264.781</u>	<u>0</u>
	Kostpris pr. 31. december	<u>9.997.828</u>	<u>25.937.637</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 17. februar	3.949.964	4.250.675
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-169.714	0
	Årets af- og nedskrivninger	<u>1.670.897</u>	<u>1.002.495</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>5.451.147</u>	<u>5.253.170</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>4.546.681</u>	<u>20.684.467</u>
			Materielle anlægsaktiver under udførelse
	Kostpris pr. 17. februar		<u>1.970</u>
	Kostpris pr. 31. december		<u>1.970</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december		<u>1.970</u>

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>					<u>Koncern</u>
	<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kapital-andele i tilknyttede virksomheder					
<u>30.250.000</u>	Kostpris pr. 17. februar				
<u>30.250.000</u>	Kostpris pr. 31. december				
5.169.124	Værdiregulering af datterselskaber				
2.291.080	Årets resultat efter skat				
<u>-559.169</u>	Tilbageført overskudsandel associerede virksomheder				
<u>6.901.035</u>	Værdireguleringer pr. 31. december				
<u>37.151.035</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december				
Egenkapital- andel	<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>
1.738.140	AE Partner Real Estate APS	Ry	1.738.140	1.086.484	100%
41.423.823	AE Partner SIA	Letland	41.423.823	3.224.111	100%
-6.010.928	Pro Sportfisher SIA	Letland	-6.010.928	-2.017.815	100%
<b>Moderselskab</b>					<b>Koncern</b>
					2016 DKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>					<u>24.725.097</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning					<u>24.725.097</u>
<b>16 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>					
Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen:					
Saldo pr. 17. februar					356.911
Rente i henhold til gældende lovgivning					<u>10.780</u>
Saldo pr. 31. december					<u>367.691</u>
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse er ikke underlagt selskabslovens § 210, stk. 1.					
<b>17 Periodeafgrænsningsposter</b>					
Forudbetalte forsikringer og kontingenter mv.					<u>1.136.341</u>
					<u>1.136.341</u>

## Noter til årsrapporten

### 18 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier á nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 19 Hensættelse til udskudt skat

	Forskel
Materielle anlægsaktiver	8.395.690
Varebeholdninger	-280.376
Skattemæssigt underskud	<u>-1.620.755</u>
Grundlag for beregning af udskudte skatter	6.494.559
Udskudt skat 15%/22%	<u>1.014.524</u>

### 20 Langfristede gældsforpligtelser

Inden for 1 år	190.000
Mellem 1 og 5 år	776.233
Efter 5 år	1.575.000
Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-190.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.351.233</u>
Inden for 1 år	1.205.686
Mellem 1 og 5 år	14.277.301
Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-1.205.686</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>14.277.301</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>16.628.534</u>

### 21 Anden gæld

Personaleforpligtelser, moms og andre skyldige omkostninger	5.474.768
<u>25.000</u>	<u>5.474.768</u>
<u>25.000</u>	<u>5.474.768</u>

### 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 2.541.233, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 2.851.736.

Koncernen har sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, DKK 12.761.088, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 17.832.695.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 3.050.000, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 2.851.736 til sikkerhed for gæld til Nordea.



## Noter til årsrapporten

### 23 Eventualforpligtelser

Operationel leasingforpligtelser udgør i 2017 DKK 30.000 i 8 måneder.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor AE Partner SIA's og AE Partner Real Estate ApS' gæld til Nordea.

Moderselskabet er sambeskattet med de danske selskaber, som er oplyst under noten "Tilknyttede virksomheder". Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige danske selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet afdækker renterisici ved indgåelse af rentesikringsaftaler.

Markedsværdien af ikke indregnede rentesikringsaftaler udgør pr. 31. december 2016 DKK 321.523.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for AE Partner Holding A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Da det er selskabets første regnskabsår er der ikke anført sammenligningstal.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AE Partner Holding A/S samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

#### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

## Regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Immaterielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede lignende rettigheder	3 år	0%

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandør.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0%



## Regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi .

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.



## Regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 22 % for udskudt skat vedrørende den danske aktivitet og 15% for den lettiske aktivitet. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

### Modtaget forudbetaling fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder måles til kostpris.

## Regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

