

ANELIN A/S
Klitgaardsvej 19
9492 Blokhus
CVR-nr. 78197617

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.06.2019

Dirigent

Navn: Jørn Rosenmeier

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ANELIN A/S
Klitgaardsvej 19
9492 Blokhus

CVR-nr.: 78197617
Hjemsted: Jammerbugt
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jørn Rosenmeier
Jørn William Rosenmeier
Jørgen Henrik Christensen

Direktion

Jørn Rosenmeier

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for ANELIN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 19.06.2019

Direktion

Jørn Rosenmeier

Bestyrelse

Jørn Rosenmeier

Jørn William Rosenmeier

Jørgen Henrik Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i ANELIN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ANELIN A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til kapitalejeren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aalborg, den 19.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed samt rådgivning mv. i forbindelse med investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et underskud på 3.106 t.kr., mod sidste års overskud på 4.749 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(395.839)	223.117
Personaleomkostninger	1	(819.587)	(1.022.634)
Af- og nedskrivninger		<u>(35.976)</u>	<u>(35.976)</u>
Driftsresultat		(1.251.402)	(835.493)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.974.750)	(437.259)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.383.647	1.605.226
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(36.634)	70.586
Andre finansielle indtægter	2	1.109.040	8.059.157
Andre finansielle omkostninger		<u>(478.137)</u>	<u>(2.414.986)</u>
Resultat før skat		(3.248.236)	6.047.231
Skat af årets resultat	3	<u>142.000</u>	<u>(1.298.326)</u>
Årets resultat		<u>(3.106.236)</u>	<u>4.748.905</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		4.100.000	2.000.000
Overført resultat		<u>(7.206.236)</u>	<u>2.748.905</u>
		<u>(3.106.236)</u>	<u>4.748.905</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.519	20.498
Indretning af lejede lokaler		17.292	40.289
Materielle anlægsaktiver	4	24.811	60.787
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	17.257
Kapitalandele i associerede virksomheder		44.843.644	32.397.172
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.830.304	5.839.340
Andre tilgodehavender		230.701	279.367
Finansielle anlægsaktiver	5	47.904.649	38.533.136
Anlægsaktiver		47.929.460	38.593.923
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	125.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.608.725	8.223.703
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.692.508	17.540.255
Udskudt skat		138.000	0
Andre tilgodehavender		97.614	50.625
Tilgodehavende selskabsskat		219.282	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	214.238	0
Tilgodehavender		14.970.367	25.939.583
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.087.950	32.087.694
Værdipapirer og kapitalandele		31.087.950	32.087.694
Likvide beholdninger		1.387.089	2.777.538
Omsætningsaktiver		47.445.406	60.804.815
Aktiver		95.374.866	99.398.738

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.408.700	1.408.700
Overført overskud eller underskud		<u>82.418.667</u>	<u>89.698.769</u>
Egenkapital		<u>83.827.367</u>	<u>91.107.469</u>
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>4.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>4.000</u>
Bankgæld		5.335.022	798.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.050	42.138
Gæld til tilknyttede virksomheder		54.880	54.880
Gæld til associerede virksomheder		0	473.674
Skyldig selskabsskat		0	663.544
Anden gæld		<u>6.118.547</u>	<u>6.254.758</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.547.499</u>	<u>8.287.269</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.547.499</u>	<u>8.287.269</u>
Passiver		<u>95.374.866</u>	<u>99.398.738</u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.408.700	0	89.698.769
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0
Værdireguleringer	0	108.609	(232.760)
Øvrige egenkapitalposter	0	50.285	0
Årets resultat	0	(158.894)	(7.047.342)
Egenkapital ultimo	1.408.700	0	82.418.667

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	0	91.107.469
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(4.100.000)	(4.100.000)
Værdireguleringer	0	(124.151)
Øvrige egenkapitalposter	0	50.285
Årets resultat	4.100.000	(3.106.236)
Egenkapital ultimo	0	83.827.367

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	801.435	1.016.381
Andre omkostninger til social sikring	7.910	3.466
Andre personaleomkostninger	10.242	2.787
	819.587	1.022.634
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	100.000	400.000
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	136.875	568.037
Øvrige finansielle indtægter	872.165	7.091.120
	1.109.040	8.059.157
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	1.125.544
Ændring af udskudt skat	(142.000)	155.442
Regulering vedrørende tidligere år	0	17.340
	(142.000)	1.298.326

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	64.896	114.984
Kostpris ultimo	64.896	114.984
Af- og nedskrivninger primo	(44.398)	(74.695)
Årets afskrivninger	(12.979)	(22.997)
Af- og nedskrivninger ultimo	(57.377)	(97.692)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.519	17.292
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	586.614	36.804.169
Tilgange	0	8.064.731
Kostpris ultimo	586.614	44.868.900
Opskrivninger primo	0	(1.567.797)
Andel af årets resultat	0	1.383.647
Dagsværdireguleringer	0	108.609
Andre reguleringer	0	50.285
Opskrivninger ultimo	0	(25.256)
Nedskrivninger primo	(569.357)	0
Andel af årets resultat	(17.257)	0
Nedskrivninger ultimo	(586.614)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	44.843.644

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
IRC Nordic A/S	Blokhus	A/S	100,0
Anelin Holding GmbH	Aalborg	GmbH	100,0
Egebæksvej ApS	Blokhus	ApS	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Rosenmeier Invest A/S	Aalborg	A/S	33,3
Ejendomsselskabet Gasværksvej A/S	Aalborg	A/S	39,1
Hadsundvej 33 A/S	Aalborg	A/S	39,4
CPH 1 ApS	Aalborg	ApS	50,0
Ejendomsselskabet Udsigten A/S	Aalborg	A/S	50,0
EC RM ApS	København	ApS	22,5
EC Dataservice ApS	København	ApS	27,5
Ilsigvej 9 ApS	Aalborg	ApS	50,0

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse udgør pr. 31.12.2018 kr. 214.238. Lånet er i regnskabsåret forrentet med 10,05 procent og er efter balancedagen indfriet.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæring vedrørende datterselskabet IRC Nordic A/S. Der er på balancedagen en gæld i selskabet på t.kr. 166.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (scrapværdi kr. 0)	3 - 7 år
Indretning af lejede lokaler (scrapværdi kr. 0)	5 - 7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.