

GLB REVISION

Henrik Aagaard Holding ApS

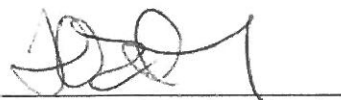
Bel Colles Alle 7, 2960 Rungsted

CVR-nr. 25 66 35 27

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2016.



Henrik Aagaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Henrik Aagaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 7. juli 2016

Direktion



Henrik Aagaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Henrik Aagaard Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Aagaard Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Køge, den 7. juli 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Aagaard Holding ApS Bel Colles Alle 7 2960 Rungsted
	CVR-nr.: 25 66 35 27
	Stiftet: 12. oktober 2000
	Hjemsted: Hørsholm Kommune
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
	17. regnskabsår
Direktion	Henrik Aagaard
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomhed	Alleens Supermarked A/S, Charlottenlund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	27.220	27.777	28.912	27.941	25.667
Resultat af ordinær primær drift	8.259	9.786	8.647	9.168	8.860
Finansielle poster, netto	-1.749	7.349	2.315	2.812	2.442
Årets resultat	5.109	13.119	8.295	8.989	8.475
Balance:					
Balancesum	84.708	82.144	66.267	58.641	49.389
Egenkapital	73.794	68.786	55.767	47.570	38.677
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.479	10.411	8.408	9.288	852
Investeringsaktivitet	-5.269	-7.438	-7.438	-12.071	-5.778
Finansieringsaktivitet	-100	-98	-97	-97	-97
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	47	47	48	47	46
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	87,1	83,7	84,2	81,1	78,3
Egenkapitalforrentning	7,2	21,1	16,1	20,8	24,6

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheder. I året har selskabet ejet Alleens Supermarked A/S, som driver MENY beliggende Jægersborg Alle 44 i Charlottenlund.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.109.227 mod 13.119.305 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et forbedret resultat i regnskabsåret 2016/2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Aagaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henrik Aagaard Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Henrik Aagaard Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders 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, inklusiv 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 handelsværdien 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter fortrinsvist kapitalandele i indkøbsforeninger, og måles til kostpris eller en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Henrik Aagaard Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
	27.219.707	27.777.193	-107.595	-147.080
1 Personaleomkostninger	-18.377.455	-17.249.581	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-582.857	-741.169	0	0
Driftsresultat	8.259.395	9.786.443	-107.595	-147.080
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.545.514	7.882.735
Andre finansielle indtægter	4.339.078	9.983.702	4.339.078	9.773.576
2 Andre finansielle omkostninger	-6.087.711	-2.634.224	-6.113.507	-2.800.153
Resultat før skat	6.510.762	17.135.921	4.663.490	14.709.078
3 Skat af årets resultat	-1.401.535	-4.016.616	445.737	-1.589.773
Årets resultat	5.109.227	13.119.305	5.109.227	13.119.305

Forslag til resultatdisponering:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.845.514	-3.517.265
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.162.513	16.536.770
Disponeret i alt	5.109.227	13.119.305

Balance 30. april

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.781.325	1.349.006	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.781.325</u>	<u>1.349.006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.146.537	3.301.023
	Andre værdipapirer og kapitalandele	726.616	726.616	0	0
	Andre tilgodehavender	<u>2.990.288</u>	<u>2.967.266</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.716.904</u>	<u>3.693.882</u>	<u>7.146.537</u>	<u>3.301.023</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.498.229</u>	<u>5.042.888</u>	<u>7.146.537</u>	<u>3.301.023</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>4.378.626</u>	<u>5.573.680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>4.378.626</u>	<u>5.573.680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.001	36.888	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.700.000	11.400.000
	Udskudte skatteaktiver	0	123.400	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.358.109	0
	Andre tilgodehavender	529.479	693.645	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.132.747</u>	<u>1.090.962</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.699.227</u>	<u>1.944.895</u>	<u>4.058.109</u>	<u>11.400.000</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>51.485.338</u>	<u>51.046.370</u>	<u>51.485.338</u>	<u>51.046.370</u>
	Værdipapirer i alt	<u>51.485.338</u>	<u>51.046.370</u>	<u>51.485.338</u>	<u>51.046.370</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.646.299</u>	<u>18.536.042</u>	<u>15.194.089</u>	<u>15.761.739</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>78.209.490</u>	<u>77.100.987</u>	<u>70.737.536</u>	<u>78.208.109</u>
	Aktiver i alt	<u>84.707.719</u>	<u>82.143.875</u>	<u>77.884.073</u>	<u>81.509.132</u>

Balance 30. april

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<u>Note</u>					
Egenkapital					
5	Anpartskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.594.787	1.749.273
7	Overført resultat	<u>73.294.115</u>	<u>68.286.089</u>	<u>67.699.329</u>	<u>66.536.816</u>
	Egenkapital i alt	<u>73.794.115</u>	<u>68.786.089</u>	<u>73.794.116</u>	<u>68.786.089</u>
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	<u>37.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>37.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.471.727	7.051.209	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.686.502	11.359.465
	Selskabsskat	328.763	3.256.202	0	770.959
	Anden gæld	3.974.914	2.950.575	1.302.255	492.819
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.876.604</u>	<u>13.357.786</u>	<u>4.089.957</u>	<u>12.723.043</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.876.604</u>	<u>13.357.786</u>	<u>4.089.957</u>	<u>12.723.043</u>
	Passiver i alt	<u>84.707.719</u>	<u>82.143.875</u>	<u>77.884.073</u>	<u>81.509.132</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
9	Eventualposter				
10	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2014/15	500.000	55.266.584	55.766.584
Årets overførte overskud eller underskud	0	13.019.505	13.019.505
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	68.286.089	68.786.089
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.008.026	5.008.026
	500.000	73.294.115	73.794.115

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2014/15	500.000	5.266.538	50.000.046	55.766.584
Resultatandel	0	7.882.735	16.536.770	24.419.505
Udloddet udbytte	0	-11.400.000	0	-11.400.000
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	1.749.273	66.536.816	68.786.089
Resultatandel	0	6.545.514	1.162.513	7.708.027
Udloddet udbytte	0	-2.700.000	0	-2.700.000
	500.000	5.594.787	67.699.329	73.794.116

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	5.109.227	13.119.305	5.109.227	13.119.305
11 Reguleringer	3.949.278	-2.598.825	-5.216.822	-13.266.385
12 Ændring i driftskapital	1.762.179	1.571.255	-7.863.527	4.943.855
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.820.684	12.091.735	-7.971.122	4.796.775
Renteindbetalinger og lignende	1.042.598	1.597.954	1.258.851	1.597.037
Renteudbetalinger og lignende	-215.645	-122.369	-241.440	-297.516
Pengestrøm fra ordinær drift	11.647.637	13.567.320	-6.953.711	6.096.296
Betalt selskabsskat	-4.168.574	-3.155.716	-1.683.331	-688.566
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.479.063	10.411.604	-8.637.042	5.407.730
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.035.176	-508.823	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	20.000	0	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-21.173.564	-33.175.410	-21.173.564	-33.175.410
Salg af finansielle anlægsaktiver	17.942.756	26.246.702	17.942.756	25.758.318
Modtagne udbytter	0	0	11.400.000	7.000.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-23.022	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.269.006	-7.437.531	8.169.192	-417.092
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400	-99.800	-98.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-99.800	-98.400	-99.800	-98.400
Ændring i likvider	2.110.257	2.875.673	-567.650	4.892.238
Likvider 1. maj 2015	18.536.042	15.660.369	15.761.739	10.869.501
Likvider 30. april 2016	20.646.299	18.536.042	15.194.089	15.761.739
Likvider				
Likvide beholdninger	20.646.299	18.536.042	15.194.089	15.761.739
Likvider 30. april 2016	20.646.299	18.536.042	15.194.089	15.761.739

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	17.260.499	16.130.430		
Pensioner	818.404	801.564		
Andre omkostninger til social sikring	298.552	317.587		
	18.377.455	17.249.581		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	47		
2. Andre finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	216.253	295.471		
Andre renteomkostninger	5.897.254	2.504.682		
	6.113.507	2.800.153		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	1.239.612	4.076.945	-447.260	1.591.702
Årets regulering af udskudt skat	160.400	-58.400	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	-1.929	0	-1.929
Andre skatter	1.523	0	1.523	0
	1.401.535	4.016.616	-445.737	1.589.773

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	1.551.750	1.551.750
Kostpris 30. april 2016	1.551.750	1.551.750
Opskrivninger 1. maj 2015	2.299.960	5.817.225
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.545.514	7.882.735
Udbytte	-2.700.000	-11.400.000
Opskrivninger 30. april 2016	6.145.474	2.299.960
Afskrivninger på goodwill 1. maj 2015	-550.687	-550.687
Afskrivninger på goodwill 30. april 2016	-550.687	-550.687
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	7.146.537	3.301.023
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Alleens Supermarked A/S	Charlottenlund	100 %
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. maj 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	1.749.273	5.266.538
Resultatandel	6.545.514	7.882.735
Udloddet udbytte	-2.700.000	-11.400.000
	5.594.787	1.749.273

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. maj 2015	68.286.089	55.266.584	66.536.816	50.000.046
Årets overførte overskud eller underskud	5.008.026	13.019.505	1.162.513	16.536.770
	73.294.115	68.286.089	67.699.329	66.536.816

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens varekreditorer er der givet sikkerhed i andre tilgodehavender t.kr. 245 samt afgivet garantier af selskabets bankforbindelse med t.kr. 215.

Til sikkerhed overfor udlejer af lokaler er der indbetalt deposita t.kr. 2.990.

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Koncernen har indgået lejekontrakt som kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kvartal. Den årlige lejeforpligtelse udgør t.kr. 4.999.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 328 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Henrik Aagaard, Bel Colles Allé 7, 2960 Rungsted

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
11. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	582.857	741.169	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-6.545.514	-7.882.735
Andre finansielle indtægter	-4.339.078	-9.983.702	-4.339.078	-9.773.576
Andre finansielle omkostninger	6.303.964	2.634.224	6.113.507	2.800.153
Skat af årets resultat	1.401.535	4.016.616	-445.737	1.589.773
Øvrige reguleringer	0	-7.132	0	0
	3.949.278	-2.598.825	-5.216.822	-13.266.385
12. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	1.195.054	-764.172	0	0
Ændring i tilgodehavender	122.268	399.072	0	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	444.857	1.936.355	-7.863.527	4.943.855
	1.762.179	1.571.255	-7.863.527	4.943.855