

TEL. : +45 3945 0200  
FAX : +45 3945 0202  
CVR : 18 9679 01

BHA STATSATORISERET REVISION A/S  
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP  
BHA-REVISION.DK

**BHA** :  
REVISION

**AC Gruppen ApS**  
-----

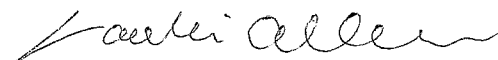
**Niels Bohrs Allé 2A, 2860 Søborg**  
-----

**(CVR nr. 28 70 64 72)**  
-----

**Koncernårsrapport og årsrapport for 2015**  
-----

Godkendt på generalforsamlingen

den 9/7 2016



Dirigent Caroline Aller

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Revisionspåtegning .....	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
Hoved og nøgletal .....	4
Beretning .....	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 10
AC Gruppen ApS, Resultatopgørelse .....	11
AC Gruppen ApS, Balance .....	12 - 13
AC Gruppen ApS, Noter .....	14 - 16
Koncernårsrapport, Resultatopgørelse .....	17
Koncernårsrapport, Balance .....	18 - 19
Koncernårsrapport, Pengestrømsopgørelse .....	20
Egenkapitalopgørelse .....	21
Koncernårsrapport, Noter .....	22 - 25

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernårsrapporten og årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AC Gruppen ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

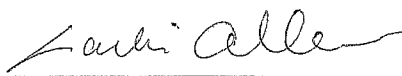
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Søborg, den 3. marts 2016

Direktionen:

  
Caroline Aller

  
Anne Ostenfeldt

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER***Til kapitalejerne i AC Gruppen ApS***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for AC Gruppen ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 virksomhedens 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 årsregnskabet og koncernregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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 årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hellerup, den 3. marts 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01

  
Palle Harting Johansen  
statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskab:** AC Gruppen ApS  
Niels Bohrs Allé 2A  
2860 Søborg  
CVR nr. 28 70 64 72

**Hjemstedskommune:** Gladsaxe

**Direktion:** Caroline Aller  
Anne Ostenfeldt

**Revision:** BHA Statsautoriseret Revision A/S  
Tuborgvej 32  
DK-2900 Hellerup

**HOVED- OG NØGLETAL**

Koncernens udvikling kan beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	T. kr.	T. kr.	T. kr.	T. kr.	T. kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste .....	9.914	8.144	7.344	5.964	11.987
Resultat før finansielle poster .....	3.773	2.634	1.359	-1.789	746
Resultat af finansielle poster, netto .....	886	-254	-401	3.417	-642
Årets resultat .....	3.778	1.793	574	2.256	527
<b>Balance</b>					
Balancesum .....	24.230	22.938	16.194	37.388	32.632
Egenkapital .....	12.908	9.230	7.436	6.861	4.605
<b>Antal medarbejdere</b>	225	195	154	142	285
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad .....	15,5	7,8	5,0	neg.	1,6
Soliditetsgrad .....	53,3	40,2	45,9	18,3	14,1
Forrentning af egenkapitalen .....	34,1	21,5	8,0	39,3	11,2

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledninger. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

## **BERETNING**

### **Hovedaktivitet**

AC Gruppens aktiviteter er at eje datterselskaber hvis hovedaktivitet har været:

1. Udlejning og drift af ejendomme.
2. Assistance til offentlige og selvejende institutioner som plejehjem og hjemmepleje i form af plejeservice samt i mindre omfang assistance til private erhvervsvirksomheder.

### **Udvikling i regnskabsåret**

#### **Udlejning og drift af ejendomme AC Ejendomme A/S**

Udlejning og drift af ejendommene er forløbet tilfredsstillende.

#### **PersonaleGruppen A/S**

Selskabets indtjening anses for tilfredsstillende. Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

#### **AC Hjemmehjælp ApS**

Selskabets indtjening anses for utilfredsstillende. Selskabets aktivitet er solgt fra i 2016 og selskabet forventes at lukke ned i løbet af 2016.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle situation.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AC Gruppen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B virksomhed. Koncernårsrapporten er aflagt efter en mellemstor klasse C virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at fonden er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Forskellen mellem kursen på transaktionsdagen og betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som finansiell post.

Tilgodehavender, gæld mv. i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Kursforskellen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## RESULTATOPGØRELSEN

Koncernen har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 undladt at vise omsætning i resultatopgørelsen. Undladelsen er foretaget af konkurrencemæssige hensyn, idet ledelsen vurderer, at oplysning om omsætning i årsrapporten vil kunne skade koncernen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

### Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Konsolideringspraksis

Koncernårsrapporten omfatter AC Gruppen ApS, samt virksomheder, hvori selskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori selskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernårsrapporten er udarbejdet på grundlag af de reviderede årsrapporter for AC Gruppen ApS og dattervirksomhederne som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernårsrapporten, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernårsrapporten er den regnskabsmæssige værdi af AC Gruppen ApS's kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignet med AC Gruppen ApS's andel af tilknyttede virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

### Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Driftsmateriel og inventar .....	3-5 år
Indretning lejede lokaler .....	3-5 år

**Investeringsjendomme**

Ejendomme, som er erhvervet med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved salg, betegnes som investeringsejendomme.

Investeringsjendommene værdiansættes ved første indregning til kostpris med tillæg af købs- og etableringsomkostninger. Kostprisen måles efterfølgende til dagsværdien (markedsværdien). Dagsværdien opgøres efter en afkastbaseret metode på grundlag af ejendommens driftsafkast og et af selskabet fastsat afkastkrav. Ved værdiansættelse tages hensyn til eventuelle udskudte vedligeholdelsesarbejder og lejereguleringer til markedsleje.

**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter fondens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, 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.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

### Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat****Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

**Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

**NØGLETAL**

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med

Den Danske finansanalytikerforenings anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

**Afkastningsgrad**

$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$$

**Soliditetsgrad**

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

**Egenkapitalforrentning**

$$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

Moderselskab

**RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar - 31. december 2015**

		2015	2014
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Andre eksterne udgifter .....		21.625	21.625
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-21.625	-21.625
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2	3.733.671	1.838.100
Finansielle indtægter.....	3	22	44
Finansielle omkostninger.....	4	0	45.836
RESULTAT FØR SKAT.....		3.712.068	1.770.683
Skat af årets resultat.....	1	-66.467	-22.951
ÅRETS RESULTAT.....		<u>3.778.535</u>	<u>1.793.634</u>

**FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING**

Udbytte for regnskabsåret .....		7.700.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..		0	0
Overført resultat .....		-3.921.465	1.693.634
		<u>3.778.535</u>	<u>1.793.634</u>

## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

moderselskab

BALANCE pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> kr.	<u>31/12 2014</u> kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2	12.282.092	11.048.421
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>12.282.092</u>	<u>11.048.421</u>
ANLÆGSAKTIVER IALT.....		<u>12.282.092</u>	<u>11.048.421</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		625.275	52.712
Tilgodehavende selskabsskat.....		38.847	0
Andre tilgodehavender.....		16.574	0
Selskabsskat.....		0	114.000
TILGODEHAVENDER.....		<u>680.696</u>	<u>166.712</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER.....		<u>794</u>	<u>6</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		<u>681.490</u>	<u>166.718</u>
AKTIVER IALT.....		<u>12.963.582</u>	<u>11.215.139</u>

## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

moderselskab

BALANCE pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2014</u> <u>kr.</u>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..		0	0
Overført resultat.....		5.083.655	9.005.120
Forslået udbytte for regnskabsåret .....		<u>7.700.000</u>	<u>100.000</u>
EGENKAPITAL.....	5	<u>12.908.655</u>	<u>9.230.120</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		38.427	1.968.519
Anden gæld.....		<u>16.500</u>	<u>16.500</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER.....		<u>54.927</u>	<u>1.985.019</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....		<u>54.927</u>	<u>1.985.019</u>
PASSIVER I ALT .....		<u>12.963.582</u>	<u>11.215.139</u>
SIKKERHEDSSTILLELSER .....	6		
NÆRTSTÅENDE PARTER .....	7		

## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

**NOTER**

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
moderselskab		
<b><u>Note 1 - Skat af årets resultat</u></b>		
Godskrivning af selskabsskat vedrørende sambeskatning.....	-67.594	-22.951
Regulering skat af årets resultat tidligere år.....	1.127	0
	<u>-66.467</u>	<u>-22.951</u>
moderselskab		
<b><u>Note 2 - Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder</u></b>	Stemme og	Stemme og
<u>Navn:</u>	<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
	<u>Hjemsted Selskabskapital</u>	
PersonaleGruppen A/S	Gladsaxe Kr. 500.000	100%
AC Ejendomme A/S	Gladsaxe Kr. 500.000	100%
AC Hjemmehjælp ApS	Gladsaxe Kr. 80.000	100%
<b><u>Anskaffelsessum</u></b>		
Anskaffelsessum, primo.....	13.389.757	12.889.757
Tilgang i året (koncerntilskud).....	0	500.000
Afgang i året.....	0	0
Anskaffelsessum, ultimo.....	<u>13.389.757</u>	<u>13.389.757</u>
<b><u>Værdiregulering</u></b>		
Værdireguleringer 1. januar.....	-2.341.336	-4.179.436
Årets resultat.....	3.733.671	1.838.100
Udloddet udbytte.....	-2.500.000	0
Værdireguleringer 31. december.....	<u>-1.107.665</u>	<u>-2.341.336</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>12.282.092</u>	<u>11.048.421</u>



## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

**NOTER**

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
moderselskab		
<b><u>Note 3 - Finansielle indtægter</u></b>		
Finansielle indtægter, øvrige .....	22	44
moderselskab	<u>22</u>	<u>44</u>
<b><u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u></b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder .....	0	41.363
Finansielle omkostninger, øvrige .....	0	4.473
moderselskab	<u>0</u>	<u>45.836</u>
<b><u>Note 5 - Egenkapital</u></b>		
Anpartskapital.....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:</b>		
Saldo primo.....	0	0
Årets nedskrivning/opskrivning.....	0	0
Udloddet udbytte.....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Saldo primo.....	9.005.120	7.311.486
Årets resultat.....	-3.921.465	1.693.634
Udloddet udbytte, datterselskaber.....	0	0
	<u>5.083.655</u>	<u>9.005.120</u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	100.000	0
Udbetalt udbytte .....	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	7.700.000	100.000
	<u>7.700.000</u>	<u>100.000</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT.....</b>	<u>12.908.655</u>	<u>9.230.120</u>

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de seneste 5 år.

## AC Gruppen ApS regnskab moderselskab

**NOTER**

moderselskab

**Note 6 - Sikkerhedsstillelser**

Selskabet har afgivet selvskylderkaution overfor

bankgælden i PersonaleGruppen A/S og

AC Hjemmehjælp ApS

Bankgælden udgør pr. 31. december t.kr. 350

moderselskab

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

**Note 7 - Nærtstående parter****Bestemmende indflydelse:**

AO Holding ApS

CEA 2010 Holding ApS

**Ejerforhold**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets

aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af

stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

AO Holding ApS

CEA 2010 Holding ApS

## KONCERN

koncern

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE.....		9.914.979	8.114.606
Personaleudgifter .....	1	<u>6.141.603</u>	<u>5.328.639</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		3.773.376	2.785.967
Afskrivninger .....	2	<u>0</u>	<u>151.385</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		3.773.376	2.634.582
Værdiregulering af investeringsejendomme.....	4	1.100.000	0
Finansielle indtægter.....		4.590	5.370
Finansielle udgifter .....		<u>218.547</u>	<u>259.119</u>
RESULTAT FØR SKAT.....		4.659.419	2.380.833
Skat af årets resultat .....	3	<u>880.884</u>	<u>587.199</u>
ÅRETS RESULTAT.....		<u><u>3.778.535</u></u>	<u><u>1.793.634</u></u>
Udbytte for regnskabsåret .....		7.700.000	100.000
Overført resultat .....		<u>-3.921.465</u>	<u>1.693.634</u>
		<u><u>3.778.535</u></u>	<u><u>1.793.634</u></u>

## KONCERN

koncern

BALANCE pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
Indretning lejede lokaler.....	4	0	0
Investeringsjendom.....	4	4.600.000	3.500.000
Driftsmidler og inventar.....	4	90.000	90.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>4.690.000</u>	<u>3.590.000</u>
Deposita.....		116.070	111.562
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>116.070</u>	<u>111.562</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		<u>4.806.070</u>	<u>3.701.562</u>
Varedebitorer.....		14.123.598	15.367.716
Tilgodehavende hos moderselskaber.....		0	52.712
Andre tilgodehavender.....		545.638	157.635
Skatteaktiv.....		27.749	234.052
Selskabsskat.....		108.911	114.000
Igangværende arbejder.....		4.365.484	2.702.822
TILGODEHAVENDER.....		<u>19.171.380</u>	<u>18.628.937</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER .....		<u>252.985</u>	<u>608.409</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		<u>19.424.365</u>	<u>19.237.346</u>
AKTIVER I ALT .....		<u>24.230.435</u>	<u>22.938.908</u>

## KONCERN

koncern

BALANCE pr. 31. december 2015

		31/12 2015	31/12 2014
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		5.083.655	9.005.120
Forslået udbytte for regnskabsåret .....		7.700.000	100.000
EGENKAPITAL .....	7	<u>12.908.655</u>	<u>9.230.120</u>
Udskudt skat.....		104.148	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT.....		<u>104.148</u>	<u>0</u>
Deposita vedr. udlejningsejendomme .....		0	71.961
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....		<u>0</u>	<u>71.961</u>
Kreditorer.....		76.218	213.410
Gæld til moderselskaber.....		37.612	0
Bankgæld.....		359.270	3.723.500
Anden gæld .....		10.744.532	9.699.917
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER .....		<u>11.217.632</u>	<u>13.636.827</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....		<u>11.217.632</u>	<u>13.708.788</u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<u><u>24.230.435</u></u>	<u><u>22.938.908</u></u>
PANTSÆTN. OG SIKKERHEDSSTILLELSER .....	8		

## KONCERN

koncern

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015**

		<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Årets resultat .....		3.778.535	1.793.634
Reguleringer .....	5	- 219.116	738.584
Ændring i driftskapital .....	6	100.876	- 3.383.214
Selskabsskat.....		- 565.344	- 137.395
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTS AKTIVITET ..</b>		<u>3.094.951</u>	<u>- 988.391</u>
Salg af materielle anlægsaktiver .....		0	0
Deposita finansielle anlægsaktiver .....		- 4.508	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGS- AKTIVITET .....</b>		<u>- 4.508</u>	<u>0</u>
Nedbringelse af bankgæld.....		- 3.364.230	0
Depositum udlejning.....		- 71.961	1.411
Mellemregning med moderselskaber.....		90.324	- 18.750
Udbetaling af udbytte.....		- 100.000	0
Optagelse af bankgæld.....		0	1.326.459
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET .....</b>		<u>- 3.445.867</u>	<u>1.309.120</u>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER .....</b>		- 355.424	320.729
Likvider 1. januar .....		608.409	287.680
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER .....</b>		<u>252.985</u>	<u>608.409</u>

<u>EGENKAPITALOPGØRELSE</u>	KONCERN	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Moderselskab</b>		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:</b>		
Saldo primo.....	0	0
Årets nedskrivning/opskrivning.....	0	0
Udloddet udbytte.....	0	0
	0	0
<b>Overført resultat:</b>		
Saldo primo.....	9.005.120	7.311.486
Årets resultat.....	-3.921.465	1.693.634
Udloddet udbytte, datterselskaber.....	0	0
	5.083.655	9.005.120
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	100.000	0
Udbetalt udbytte .....	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	7.700.000	100.000
	7.700.000	100.000
<b>EGENKAPITAL I ALT.....</b>	<b>12.908.655</b>	<b>9.230.120</b>
<b>Koncern</b>		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
	125.000	125.000
<b>Overført resultat:</b>		
Overført fra forrige år.....	9.005.120	7.311.486
Overført af årets resultat.....	-3.921.465	1.693.634
Overført til næste år.....	5.083.655	9.005.120
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	100.000	0
Udbetalt udbytte .....	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	7.700.000	100.000
	7.700.000	100.000
<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<b>12.908.655</b>	<b>9.230.120</b>

## KONCERN

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
koncern		
<b>Note 1 - Personaleudgifter</b>		
Lønninger.....	120.106.985	93.198.529
Pensioner.....	2.789.892	2.105.861
Sociale udgifter.....	2.000.657	1.334.539
	124.897.534	96.638.929
Udgiftsført under bruttofortjenesten .....	-118.755.931	-91.310.290
	<u>6.141.603</u>	<u>5.328.639</u>

Med henvisning til ÅRL § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitlig antal medarbejdere.....	<u>225</u>	<u>195</u>
---------------------------------------	------------	------------

koncern

**Note 2 - Afskrivninger**

Indretning lejede lokaler.....	0	0
Driftsmateriel og inventar.....	0	151.385
	<u>0</u>	<u>151.385</u>

koncern

**Note 3 - Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat .....	569.306	23.395
Regulering skat tidligere år.....	1.127	0
Regulering vedrørende eventualskat .....	310.451	563.804
	<u>880.884</u>	<u>587.199</u>



**NOTER****KONCERN**

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
koncern		
<b>Note 4 - Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Indretning lejede lokaler:</b>		
Anskaffelsessum, primo .....	308.000	308.000
Tilgang til kostpris .....	0	0
Afgang til kostpris .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum, ultimo .....	<u>308.000</u>	<u>308.000</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo .....	308.000	308.000
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Årets afskrivninger .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo .....	<u>308.000</u>	<u>308.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Driftsmateriel og inventar:</b>		
Anskaffelsessum, primo .....	3.520.510	3.520.510
Tilgang til kostpris .....	0	0
Afgang til kostpris .....	<u>986.303</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum, ultimo .....	<u>4.506.813</u>	<u>3.520.510</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo .....	3.430.510	3.279.125
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	986.303	0
Årets afskrivninger .....	<u>0</u>	<u>151.385</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo .....	<u>4.416.813</u>	<u>3.430.510</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>

## KONCERN

**NOTER**

koncern	2015	2014
<b>Note 4 - Materielle anlægsaktiver</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Investeringsejendomme</b>		
Anskaffelsessum, primo .....	4.202.200	4.202.200
Tilgang til kostpris .....	0	0
Afgang til kostpris .....	0	0
Anskaffelsessum, ultimo .....	<u>4.202.200</u>	<u>4.202.200</u>
Værdiregulering, primo.....	-702.200	-702.200
Årets værdiregulering .....	<u>1.100.000</u>	<u>0</u>
Værdiregulering, ultimo.....	<u>397.800</u>	<u>-702.200</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u><u>4.600.000</u></u>	<u><u>3.500.000</u></u>
koncern		
<b>Note 5 - Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver .....	0	151.385
Værdiregulering ejendom .....	-1.100.000	0
Skat af årets resultat .....	<u>880.884</u>	<u>587.199</u>
	<u><u>-219.116</u></u>	<u><u>738.584</u></u>
koncern		
<b>Note 6 - Pengestrømsopgørelse- ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender .....	1.244.118	-7.147.007
Ændring i andre tilgodehavender.....	-2.050.665	140.514
Ændring i kreditorer .....	-137.192	5.095
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt .....	<u>1.044.615</u>	<u>3.618.184</u>
	<u><u>100.876</u></u>	<u><u>-3.383.214</u></u>

## KONCERN

NOTER

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
koncern		
<b><u>Note 7 - Egenkapital</u></b>		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Overført fra forrige år.....	9.005.120	7.311.486
Overført af årets resultat.....	-3.921.465	1.693.634
Overført til næste år.....	<u>5.083.655</u>	<u>9.005.120</u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	100.000	0
Udbetalt udbytte .....	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	<u>7.700.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>7.700.000</u>	<u>100.000</u>
<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<u>12.908.655</u>	<u>9.230.120</u>

koncern

**Note 8 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er der afgivet virksomhedspant på kr. 9.000.000 omfattende simple fordringer, hvis regnskabsmæssig værdi er t.kr. 12.968