



## Aase Hagemann Holding ApS

Lindevangs Alle 3  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 30 58 27 99

### Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 7. oktober 2016

Aase Rud Hagemann  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	17
Balance 30. juni	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	24
Noter til årsrapporten	26

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Aase Hagemann Holding ApS.

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. 30. juni 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

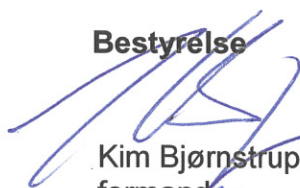
Frederiksberg, den 7. oktober 2016

### Direktion



Aase Rud Hagemann  
adm. direktør

### Bestyrelse



Kim Bjørnstrup  
formand



Annette Bjørnstrup



Gunnar Karstens Sørensen Aase Rud Hagemann

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Aase Hagemann Holding ApS*

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aase Hagemann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 et årsregnskab 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 et årsregnskab 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 virksomhedens 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 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 koncernregnskabet og et årsregnskab.

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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet

København, den 7. oktober 2016

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 36 07 49 81



John Petersson  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Aase Hagemann Holding ApS  
Lindevangs Alle 3  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 30 58 27 99  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 5. maj 2007  
Hjemsted: Frederiksberg

### Bestyrelse

Kim Bjørnstrup, formand  
Gunnar Karstens Sørensen  
Aase Rud Hagemann  
Annette Bjørnstrup

### Direktion

Aase Rud Hagemann, adm. direktør

### Revision

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Amaliegade 35, 1.  
1256 København K

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Aase Hagemann Holding ApS  
Frederiksberg

### Konsoliderede dattervirksomheder

67,2% Assistance HR Partners A/S  
Frederiksberg  
(Stemmeandel 93%)

100% Hagemann Ejendomme AS  
Frederiksberg

100% Assistance Gastronomie ApS  
Frederiksberg

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>				
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	107.002	109.730	117.398	108.044	117.959
Bruttofortjeneste	16.128	16.802	19.830	20.784	21.408
Resultat før finansielle poster	-39	149	6.900	-2.030	1.523
Årets resultat	-700	112	6.385	-2.443	903
Balancesum	54.348	63.947	68.657	84.645	88.735
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.471	-31	-747	-723	-387
Egenkapital	37.068	38.768	40.655	34.367	37.810
Antal medarbejdere	250	274	304	283	315
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	15,1%	15,3%	16,9%	19,2%	18,1%
Afkastningsgrad	-0,1%	0,2%	9,0%	-2,3%	1,7%
Soliditetsgrad	68,2%	60,6%	59,2%	40,6%	42,6%
Forrentning af egenkapital	-1,8%	0,3%	17,0%	-6,8%	2,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## **Ledelsesberetning**

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor handel og industri og anden i forbindelse hermed stående virksomhed samt at besidde kapital og have interesser som aktionær, anpartshaver eller på anden måde i andre virksomheder.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

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

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud før skat på DKK 118.501, underskud efter skat udgår DKK 699.765, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 37.067.902.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aase Hagemann Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aase Hagemann Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Aase Hagemann 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 konsoliderede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi 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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå koncernen.

### Vareforbrug

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og kunst.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer	5-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Aase Hagemann Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Omregning af fremmed valuta**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

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

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.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin		$\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad		$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad		$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning egenkapital	af	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>107.001.554</b>	<b>109.730.378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre driftsindtægter		152.652	270.384	0	0
Vareforbrug		-82.782.857	-84.540.089	0	0
Andre eksterne omkostninger		-8.243.126	-8.658.744	-35.625	-88.805
<b>Bruttoresultat</b>		<b>16.128.223</b>	<b>16.801.929</b>	<b>-35.625</b>	<b>-88.805</b>
Personaleomkostninger	1	-14.865.889	-15.348.270	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>1.262.334</b>	<b>1.453.659</b>	<b>-35.625</b>	<b>-88.805</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.295.225	-1.297.775	0	0
Andre driftsomkostninger		-6.090	-6.631	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-38.981</b>	<b>149.253</b>	<b>-35.625</b>	<b>-88.805</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-1.417.261	-99.290
Finansielle indtægter	2	253.525	120.833	964.990	924.981
Finansielle omkostninger	3	-333.045	-208.940	-7.841	-421.638
<b>Resultat før skat</b>		<b>-118.501</b>	<b>61.146</b>	<b>-495.737</b>	<b>315.248</b>
Skat af årets resultat	4	-79.548	66.676	-204.028	-203.031
<b>Resultat før minoritetsinteresser</b>		<b>-198.049</b>	<b>127.822</b>	<b>-699.765</b>	<b>112.217</b>

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni (Fortsat)

Note	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-501.716	-15.605	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-699.765</b>	<b>112.217</b>	<b>-699.765</b>	<b>112.217</b>
Foreslået udbytte	0	0	500.000	1.000.000
Overført overskud	-699.765	112.217	-1.199.765	-887.783
	<b>-699.765</b>	<b>112.217</b>	<b>-699.765</b>	<b>112.217</b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Aktiver</b>					
Goodwill		<u>2.222.872</u>	<u>2.593.350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>2.222.872</u></b>	<b><u>2.593.350</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Grunde og bygninger		26.691.759	24.657.985	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		693.781	1.240.628	0	0
Indretning af lejede lokaler		<u>94.492</u>	<u>188.987</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>27.480.032</u></b>	<b><u>26.087.600</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	18.779.989	20.197.250
Deposita	8	<u>91.831</u>	<u>285.646</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>91.831</u></b>	<b><u>285.646</u></b>	<b><u>18.779.989</u></b>	<b><u>20.197.250</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>29.794.735</u></b>	<b><u>28.966.596</u></b>	<b><u>18.779.989</u></b>	<b><u>20.197.250</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>42.500</u>	<u>42.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>42.500</u></b>	<b><u>42.500</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Balance 30. juni (Fortsat)

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Aktiver</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.642.816	15.685.070	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	198.608	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	18.794.464	19.654.589
Andre tilgodehavender		550.058	971.747	0	0
Selskabsskat		0	0	188.000	0
Periodeafgrænsningsposter	10	243.196	379.304	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>16.634.678</u></b>	<b><u>17.036.121</u></b>	<b><u>18.982.464</u></b>	<b><u>19.654.589</u></b>
Værdipapirer		5.102.124	972.453	222.114	208.782
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>5.102.124</u></b>	<b><u>972.453</u></b>	<b><u>222.114</u></b>	<b><u>208.782</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.773.906</u></b>	<b><u>16.929.677</u></b>	<b><u>7.536</u></b>	<b><u>11.032</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>24.553.208</u></b>	<b><u>34.980.751</u></b>	<b><u>19.212.114</u></b>	<b><u>19.874.403</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>54.347.943</u></b>	<b><u>63.947.347</u></b>	<b><u>37.992.103</u></b>	<b><u>40.071.653</u></b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		36.442.902	37.642.667	36.442.902	37.642.667
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>	11	<b><u>37.067.902</u></b>	<b><u>38.767.667</u></b>	<b><u>37.067.902</u></b>	<b><u>38.767.667</u></b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	12	<b><u>2.342.844</u></b>	<b><u>2.109.474</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	13	<u>1.243.524</u>	<u>1.281.096</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.243.524</u></b>	<b><u>1.281.096</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	5.601.683	0	0
Deposita		<u>156.340</u>	<u>234.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b><u>156.340</u></b>	<b><u>5.836.333</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Balance 30. juni (Fortsat)

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	0	376.000	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		435.491	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.189.507	1.307.322	25.000	56.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.099.533
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.386	138.793	0	0
Selskabsskat		482.953	2.925.323	899.186	148.203
Anden gæld		10.410.996	11.205.339	15	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.537.333</u></b>	<b><u>15.952.777</u></b>	<b><u>924.201</u></b>	<b><u>1.303.986</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>13.693.673</u></b>	<b><u>21.789.110</u></b>	<b><u>924.201</u></b>	<b><u>1.303.986</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>54.347.943</u></b>	<b><u>63.947.347</u></b>	<b><u>37.992.103</u></b>	<b><u>40.071.653</u></b>
Eventualposter mv.	16				
Nærtstående parter	17				



## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	37.142.667	1.000.000	38.267.667
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-699.765	500.000	-199.765
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>36.442.902</b>	<b>500.000</b>	<b>37.067.902</b>

Egenkapital 1. juli 2015	125.000	37.642.667	1.000.000	38.767.667
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-1.199.765	500.000	-699.765
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>36.442.902</b>	<b>500.000</b>	<b>37.067.902</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		-699.765	112.217
Reguleringer	18	1.204.621	1.359.531
Ændring i driftskapital	19	726.063	-3.544.214
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.230.919</b>	<b>-2.072.466</b>
Renteindbetalinger og lignende		240.175	120.947
Renteudbetalinger og lignende		-180.980	-170.455
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.290.114</b>	<b>-2.121.974</b>
Betalt selskabsskat		-2.442.431	-1.167
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-1.152.317</b>	<b>-2.123.141</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.470.985	-31.240
Ændring deposita mv.		193.815	-522.312
Salg af materielle anlægsaktiver		147.700	35.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.129.470</b>	<b>-518.552</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-5.977.683	-140.202
Minoritetsinteresser		233.370	15.605
Betalt udbytte		-1.000.000	-2.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-6.744.313</b>	<b>-2.124.597</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (Fortsat)

	Note	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-10.026.100</b>	<b>-4.766.290</b>
Likvide beholdninger		16.929.677	22.476.135
Værdipapirer		<u>972.453</u>	<u>192.285</u>
Likvider 1. juli 2015		<u>17.902.130</u>	<u>22.668.420</u>
<b>Likvider 30. juni 2016</b>		<b><u>7.876.030</u></b>	<b><u>17.902.130</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.773.906	16.929.677
Værdipapirer		<u>5.102.124</u>	<u>972.453</u>
<b>Likvider 30. juni 2016</b>		<b><u>7.876.030</u></b>	<b><u>17.902.130</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	85.868.769	88.518.646	0	0
Pensioner	5.241.957	5.217.782	0	0
Andre omkostninger til social sikring	848.953	2.356.447	0	0
Andre personaleomkostninger	<u>4.006.556</u>	<u>1.613.160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>95.966.235</b>	<b>97.706.035</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført til vikarlønninger (vareforbrug)	<u>-81.100.346</u>	<u>-82.357.765</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>14.865.889</u></b>	<b><u>15.348.270</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>250</u>	<u>274</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

## 2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	948.028	920.516
Andre finansielle indtægter	<u>253.525</u>	<u>120.833</u>	<u>16.962</u>	<u>4.465</u>
	<b><u>253.525</u></b>	<b><u>120.833</u></b>	<b><u>964.990</u></b>	<b><u>924.981</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	349.570
Andre finansielle omkostninger	<u>333.045</u>	<u>208.940</u>	<u>7.841</u>	<u>72.068</u>
	<u><b>333.045</b></u>	<u><b>208.940</b></u>	<u><b>7.841</b></u>	<u><b>421.638</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	0	407.345	204.028	203.031
Årets udskudte skat	<u>79.548</u>	<u>-474.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>79.548</b></u>	<u><b>-66.676</b></u>	<u><b>204.028</b></u>	<u><b>203.031</b></u>

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2015	<u>5.344.000</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>5.344.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.750.650
Årets afskrivninger	<u>370.478</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>3.121.128</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>2.222.872</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	31.727.321	6.566.443	661.774	38.955.538
Tilgang i årets løb	2.446.733	24.252	0	2.470.985
Afgang i årets løb	0	-1.150.170	0	-1.150.170
Kostpris 30. juni 2016	<u>34.174.054</u>	<u>5.440.525</u>	<u>661.774</u>	<u>40.276.353</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	7.069.337	5.325.816	472.787	12.867.940
Årets afskrivninger	412.958	417.308	94.495	924.761
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-996.380	0	-996.380
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>7.482.295</u>	<u>4.746.744</u>	<u>567.282</u>	<u>12.796.321</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>26.691.759</u></b>	<b><u>693.781</u></b>	<b><u>94.492</u></b>	<b><u>27.480.032</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	53.556.444	53.036.444
Tilgang i årets løb	0	520.000
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>53.556.444</u>	<u>53.556.444</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-33.359.195	-15.098.718
Årets resultat	-1.580.243	-147.729
Udbytte til moderselskabet	0	-18.000.000
Regulering tidligere år	0	-161.187
Afskrivning på goodwill	<u>162.983</u>	<u>48.440</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-34.776.455</u>	<u>-33.359.194</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>18.779.989</u></b>	<b><u>20.197.250</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Assistance Personaleservice A/S	Frederiksberg	67,2%
Hagemann Ejendomme A/S	Frederiksberg	100%
Assistance Gastronomie ApS	Frederiksberg	100%

## Noter til årsrapporten

### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Deposita
Kostpris 1. juli 2015	175.000	285.646
Afgang i årets løb	0	-193.815
Kostpris 30. juni 2016	175.000	91.831
Nedskrivninger 1. juli 2015	175.000	0
Nedskrivninger 30. juni 2016	175.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>91.831</b>

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder, salgspris	198.608	0	0	0
	<b>198.608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer mv.

### 11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter\$anpart a nominelt DKK 1.000. Ingen anparter\$anpart er tillagt særlige rettigheder.

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



## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>12 Minoritetsinteresser</b>		
Minoritetsinteresser 1. juli 2015	2.109.474	2.541.571
Andel af årets resultat	501.716	15.605
Afgang i årets løb	<u>-268.346</u>	<u>-447.702</u>
<b>Minoritetsinteresser 30. juni 2016</b>	<b><u>2.342.844</u></b>	<b><u>2.109.474</u></b>

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	396.255	451.259	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.550.734	1.517.073	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	1.025	0	0
Amortiseringsudgifter	0	-1.881	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	<u>-703.465</u>	<u>-686.380</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.243.524</u></b>	<b><u>1.281.096</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Deposita	<u>234.650</u>	<u>156.340</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>234.650</u></b>	<b><u>156.340</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 16 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling. Den samlede forpligtelse pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 483.

#### Eventualforpligtelser overfor tilknyttede selskaber

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Assistance Gastronomie ApS i form af støtte til indfrielse af selskabets forpligtelser.

### 17 Nærtstående parter

#### Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

### 18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-240.175	-120.833
Finansielle omkostninger	180.980	242.634
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.301.329	1.304.406
Skat af årets resultat	-37.513	-66.676
	<u>1.204.621</u>	<u>1.359.531</u>

### 19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	784.449	-1.745.382
Ændring i leverandører mv.	-58.386	-1.798.832
	<u>726.063</u>	<u>-3.544.214</u>