



www.addea.dk

addea københavn
amaliegade 35, 1
1256 københavn k

addea roskilde
skomagergade 13, 1
4000 roskilde

info@addea.dk
(+45) 70 20 07 68

Aase Hagemann Holding ApS

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

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2017

Kim Bjørnstrup
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |

Koncern- og årsregnskab

| | |
|---|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 16 |
| Balance 30. juni | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni | 20 |
| Noter til årsrapporten | 21 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27. november 2017

Direktion

Kim Bjørnstrup
adm. direktør

Bestyrelse

Annette Bjørnstrup
formand

Kim Bjørnstrup

Marianne Hagemann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aase Hagemann Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aase Hagemann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

København, den 27. november 2017

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

Morten Plenge
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aase Hagemann Holding ApS
Lindevangs Alle 3
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 30 58 27 99
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 5. maj 2007
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemsted: Frederiksberg

Bestyrelse

Annette Bjørnstrup, formand
Kim Bjørnstrup
Marianne Hagemann

Direktion

Kim Bjørnstrup, adm. direktør

Revision

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

Koncernoversigt
Moderselskab

Aase Hagemann Holding ApS,
Frederiksberg, Danmark
Nom. DKK 125.000

Konsoliderede
dattervirksomheder

100% Hagemann Ejendomme A/S
Frederiksberg, Danmark

100% Assistance Gastronomie ApS
Frederiksberg, Danmark

Associerede virksomheder

42% Assistance HR Partners A/S
Frederiksberg, Danmark

Hoved- og nøgletal

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

| | Koncern | | | | |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 2.561 | 107.002 | 109.730 | 117.398 | 108.044 |
| Bruttofortjeneste | 547 | 16.128 | 16.802 | 19.830 | 20.784 |
| Resultat før finansielle poster | -276 | -39 | 149 | 6.900 | -2.030 |
| Årets resultat | 373 | -700 | 112 | 6.385 | -2.443 |
| Balancesum | 39.246 | 54.348 | 63.947 | 68.657 | 84.645 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 0 | -2.471 | -31 | -747 | -723 |
| Egenkapital | 36.941 | 37.068 | 38.768 | 40.655 | 34.367 |
| Antal medarbejdere | 2 | 250 | 274 | 304 | 283 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 21,4% | 15,1% | 15,3% | 16,9% | 19,2% |
| Afkastningsgrad | -0,6% | -0,1% | 0,2% | 9,0% | -2,3% |
| Soliditetsgrad | 94,1% | 68,2% | 60,6% | 59,2% | 40,6% |
| Forrentning af egenkapital | 1,0% | -1,8% | 0,3% | 17,0% | -6,8% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens 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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 372.988, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 36.940.890.

Selskabet har pr. 1. juli 2016 afstået majoriteten i ASSISTANCE HR PARTNERS A/S, hvorfor sammenligningstallene i koncernen ikke er direkte sammenlignelige.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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 sambeskatte 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, som 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 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 5. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

| | 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 ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 dattervirksomheder og associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis 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 og kapitalandele

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

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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 ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|------------------|--------------------|----------------|-----------------|
| | | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
| Nettoomsætning | | 2.561.381 | 107.001.554 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter | | 351.875 | 152.652 | 0 | 0 |
| Vareforbrug | | -379.161 | -82.782.857 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -1.987.358 | -8.243.126 | -32.850 | -35.625 |
| Bruttoresultat | | 546.737 | 16.128.223 | -32.850 | -35.625 |
| Personaleomkostninger | 1 | -273.911 | -14.865.889 | 0 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 272.826 | 1.262.334 | -32.850 | -35.625 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -548.456 | -1.295.225 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -6.090 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -275.630 | -38.981 | -32.850 | -35.625 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | -424.747 | -1.417.261 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 356.080 | 0 | 356.080 | 0 |
| Finansielle indtægter | 2 | 518.962 | 253.525 | 431.983 | 964.990 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -161.336 | -333.045 | -8.382 | -7.841 |
| Resultat før skat | | 438.076 | -118.501 | 322.084 | -495.737 |
| Skat af årets resultat | 4 | -65.088 | -79.548 | 50.904 | -204.028 |
| Resultat før minoritetsinteresser | | 372.988 | -198.049 | 372.988 | -699.765 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | | 0 | -501.716 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 372.988 | -699.765 | 372.988 | -699.765 |
| Resultatdisponering | 5 | | | | |

Balance 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Aktiver | | | | | |
| Goodwill | | 0 | 2.222.872 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 2.222.872 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 26.651.603 | 26.691.759 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 527.798 | 693.781 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 94.492 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 27.179.401 | 27.480.032 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 0 | 0 | 13.962.726 | 18.779.989 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 3.371.638 | 0 | 3.371.638 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 9 | 149.940 | 0 | 0 | 0 |
| Deposita | 9 | 0 | 91.831 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.521.578 | 91.831 | 17.334.364 | 18.779.989 |
| Anlægsaktiver i alt | | 30.700.979 | 29.794.735 | 17.334.364 | 18.779.989 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 0 | 42.500 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 0 | 42.500 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 31.844 | 15.642.816 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 10 | 0 | 198.608 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 17.394.253 | 18.794.464 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 550.058 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 11 | 112.499 | 0 | 112.499 | 0 |
| Selskabsskat | | 214.595 | 0 | 102.615 | 188.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 109.688 | 243.196 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 468.626 | 16.634.678 | 17.609.367 | 18.982.464 |
| Værdipapirer | | 5.572.080 | 5.102.124 | 310.985 | 222.114 |
| Værdipapirer | | 5.572.080 | 5.102.124 | 310.985 | 222.114 |
| Likvide beholdninger | | 2.504.382 | 2.773.906 | 1.711.174 | 7.536 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 8.545.088 | 24.553.208 | 19.631.526 | 19.212.114 |
| Aktiver i alt | | 39.246.067 | 54.347.943 | 36.965.890 | 37.992.103 |

Balance 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Passiver | | | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 36.815.890 | 36.442.902 | 36.815.890 | 36.442.902 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| Egenkapital | 13 | 36.940.890 | 37.067.902 | 36.940.890 | 37.067.902 |
| Minoritetsinteresser | 14 | 0 | 2.342.844 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat | 15 | 1.017.475 | 1.243.524 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.017.475 | 1.243.524 | 0 | 0 |
| Deposita | | 627.319 | 156.340 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 16 | 627.319 | 156.340 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 435.491 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 168.851 | 2.189.507 | 25.000 | 25.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 18.386 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 482.953 | 0 | 899.186 |
| Anden gæld | | 417.432 | 10.410.996 | 0 | 15 |
| Periodeafgrænsningsposter | 17 | 74.100 | 0 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 660.383 | 13.537.333 | 25.000 | 924.201 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.287.702 | 13.693.673 | 25.000 | 924.201 |
| Passiver i alt | | 39.246.067 | 54.347.943 | 36.965.890 | 37.992.103 |
| Eventualposter m.v. | 18 | | | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 19 | | | | |

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 125.000 | 35.692.902 | 500.000 | 36.317.902 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Årets resultat | 0 | 372.988 | 0 | 372.988 |
| Tilskud fra koncern | 0 | 750.000 | 0 | 750.000 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 125.000 | 36.815.890 | 0 | 36.940.890 |

Moderselskab

| | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------------|----------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 125.000 | 36.442.902 | 500.000 | 37.067.902 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Årets resultat | 0 | 372.988 | 0 | 372.988 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 125.000 | 36.815.890 | 0 | 36.940.890 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|--------------------|
| | | 2016/17 | 2015/16 |
| | | kr. | kr. |
| Årets resultat | | 372.988 | -699.765 |
| Reguleringer | 20 | 43.093 | 1.204.621 |
| Ændring i driftskapital | 21 | 4.017.175 | 726.063 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 4.433.256 | 1.230.919 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 84.932 | 240.175 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -161.336 | -180.980 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 4.356.852 | 1.290.114 |
| Betalt selskabsskat | | -505.731 | -2.442.431 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 3.851.121 | -1.152.317 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.911.137 | -2.470.985 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -278.429 | 193.815 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 1.381.721 | 147.700 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -807.845 | -2.129.470 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | -5.977.683 |
| Minoritetsinteresser | | -2.342.844 | 233.370 |
| Betalt udbytte | | -500.000 | -1.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.842.844 | -6.744.313 |
| Ændring i likvider | | 200.432 | -10.026.100 |
| Likvide beholdninger | | 2.773.906 | 16.929.677 |
| Værdipapirer | | 5.102.124 | 972.453 |
| Likvider 1. juli 2016 | | 7.876.030 | 17.902.130 |
| Likvider 30. juni 2017 | | 8.076.462 | 7.876.030 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.504.382 | 2.773.906 |
| Værdipapirer | | 5.572.080 | 5.102.124 |
| Likvider 30. juni 2017 | | 8.076.462 | 7.876.030 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------------|-------------------|--------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 225.394 | 85.868.769 | 0 | 0 |
| Pensioner | 35.197 | 5.241.957 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 11.890 | 848.953 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 1.430 | 4.006.556 | 0 | 0 |
| | 273.911 | 95.966.235 | 0 | 0 |
| Overført til produktionslønninger | 0 | -81.100.346 | 0 | 0 |
| | 273.911 | 14.865.889 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 2 | 250 | 0 | 0 |

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

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 341.503 | 948.028 |
| Andre finansielle indtægter | 518.962 | 253.525 | 90.480 | 16.962 |
| | 518.962 | 253.525 | 431.983 | 964.990 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 3 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 161.336 | 333.045 | 8.382 | 7.841 |
| | 161.336 | 333.045 | 8.382 | 7.841 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 | 85.954 | 204.028 |
| Årets udskudte skat | 201.946 | 79.548 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -136.858 | 0 | -136.858 | 0 |
| | 65.088 | 79.548 | -50.904 | 204.028 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 5 Resultatdisponering | | | | |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 | 0 | 500.000 |
| Overført resultat | 372.988 | -699.765 | 372.988 | -1.199.765 |
| | 372.988 | -699.765 | 372.988 | -699.765 |

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|---|--------------------------|---|-------------------|
| Kostpris 1. juli 2016 | 34.174.054 | 1.267.538 | 35.441.592 |
| Tilgang i årets løb | 1.549.619 | 361.518 | 1.911.137 |
| Afgang i årets løb | -2.473.886 | -120.503 | -2.594.389 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 33.249.787 | 1.508.553 | 34.758.340 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016 | 7.482.295 | 1.051.630 | 8.533.925 |
| Årets afskrivninger | 498.828 | 49.628 | 548.456 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -1.382.939 | -120.503 | -1.503.442 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2017 | 6.598.184 | 980.755 | 7.578.939 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 26.651.603 | 527.798 | 27.179.401 |

Moderselskab

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | 53.556.444 | 53.556.444 |
| Tilgang i årets løb | 750.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | -5.492.582 | 0 |
| Overførsler i årets løb | -9.253.579 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 39.560.283 | 53.556.444 |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | -34.776.456 | -33.359.195 |
| Årets afgang | 3.702.658 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 6.238.021 | 0 |
| Årets resultat | -261.780 | -1.580.243 |
| Udbytte til moderselskabet | -500.000 | 0 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | 162.983 |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | -25.597.557 | -34.776.455 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 13.962.726 | 18.779.989 |

Noter

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Hagemann Ejendomme A/S | Frederiksberg | 100% |
| Assistance Gastronomie ApS | Frederiksberg | 100% |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|----------|------------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 9.253.579 | 0 | 9.253.579 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 9.253.579 | 0 | 9.253.579 | 0 |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler i årets løb | -6.238.021 | 0 | -6.238.021 | 0 |
| Årets resultat | 356.080 | 0 | 356.080 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | -5.881.941 | 0 | -5.881.941 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 3.371.638 | 0 | 3.371.638 | 0 |

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|----------------------------|---------------|-------------------------|
| ASSISTANCE HR PARTNERS A/S | Frederiksberg | 42% |

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|--|---|
| Kostpris 1. juli 2016 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 149.940 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 149.940 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 149.940 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------|----------------|--------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 10 Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 0 | 198.608 | 0 | 0 |
| | 0 | 198.608 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------|---------|--------------|---------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | | | |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 112.499 | 0 | 112.499 | 0 |

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

| | | | | |
|-----------------|---------|-------|---------|-------|
| Udestående gæld | 112.499 | 0 | 112.499 | 0 |
| Rentefod (%) | 10,05% | 0,00% | 10,05% | 0,00% |

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

13 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter

| | Koncern | |
|---|----------------|------------------|
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 14 Minoritetsinteresser | | |
| Minoritetsinteresser 1. juli 2016 | 2.342.844 | 2.109.474 |
| Andel af årets resultat | 0 | 501.716 |
| Afgang i årets løb | -2.342.844 | -268.346 |
| Minoritetsinteresser 30. juni 2017 | 0 | 2.342.844 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|---------------------|----------|
| | 2016/17 | 2015/16 | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 15 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 0 | 396.255 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 1.628.998 | 1.550.734 | 0 | 0 |
| Skattemæssigt underskud | -611.523 | -703.465 | 0 | 0 |
| | 1.017.475 | 1.243.524 | 0 | 0 |

Udskudt skatteaktiv 22,0%. Udskudt skatteaktiv vedrører underskud mv. i dattervirksomheder.

16 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern | Gæld 1. juli 2016 | Gæld 30. juni 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|----------------|----------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| Deposita | 156.340 | 627.319 | 0 | 0 |
| | 156.340 | 627.319 | 0 | 0 |

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

18 Eventualposter m.v.

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 2017 udgør t.kr. 0.

19 Nærtstående parter og ejerforhold Transaktioner

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

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -84.932 | -240.175 |
| Finansielle omkostninger | 161.336 | 180.980 |
| Af- og nedskrivninger | 257.681 | 1.301.329 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -356.080 | 0 |
| Skat af årets resultat | 65.088 | -37.513 |
| | 43.093 | 1.204.621 |
| | | |
| 21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 42.500 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | 16.380.647 | 784.449 |
| Ændring i leverandører mv. | -12.405.972 | -58.386 |
| | 4.017.175 | 726.063 |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Bjørnstrup

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-184327422731

IP: 80.72.150.246

2017-11-27 13:37:28Z

NEM ID 

Kim Bjørnstrup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-184327422731

IP: 80.72.150.246

2017-11-27 13:37:28Z

NEM ID 

Annette Bjørnstrup

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-771134825380

IP: 80.72.150.246

2017-11-27 13:43:48Z

NEM ID 

Marianne Hagemann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-657381438887

IP: 80.162.58.87

2017-11-28 08:43:43Z

NEM ID 

Morten Plenge

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:36074981-RID:20580629

IP: 195.191.143.247

2017-11-28 11:31:23Z

NEM ID 

Kim Bjørnstrup

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-184327422731

IP: 80.72.150.246

2017-11-28 11:50:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IW8WI-V6GYF-F1ZML-LMHZ6-MNSOC-VLMNY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>