
Spring Holding ApS

Studsgade 22, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 36 73 40 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2016

Lone Kragh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Spring Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. november 2016

Direktion

Peer Brændholt

Albert Crilles Sebastian Funder

Bestyrelse

Jens Hjortshøj
formand

Heine Jørgensen

Albert Crilles Sebastian Funder

Peer Brændholt

Ole Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Spring Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Spring Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens 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 gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Aarhus, den 28. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Østergaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Spring Holding ApS
Studsgade 22
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36 73 40 35
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Jens Hjortshøj, formand
Heine Jørgensen
Albert Crilles Sebastian Funder
Peer Brændholt
Ole Jensen

Direktion

Peer Brændholt
Albert Crilles Sebastian Funder

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Holst Advokater
Hans Brogesgade 2
8100 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark
Sct. Clemens Torv 2-6
8100 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Nettoomsætning	82.018	69.521
Resultat af ordinær primær drift	4.498	-4.878
Resultat før finansielle poster	4.364	-4.922
Resultat af finansielle poster	-428	-676
Årets resultat	2.160	-4.485
Balance		
Balancesum	49.093	58.080
Egenkapital	15.255	13.180
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	7.364	-7.413
- investeringsaktivitet	-75	-5.900
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.371	-1.467
- finansieringsaktivitet	-3.301	3.774
Årets forskydning i likvider	3.989	-9.540
Antal medarbejdere	117	81
Nøgletal i %		
Bruttomargin	60,5%	51,4%
Overskudsgrad	5,3%	-7,1%
Afkastningsgrad	8,9%	-8,5%
Soliditetsgrad	31,1%	22,7%
Forrentning af egenkapital	15,2%	-68,1%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje andele i andre selskaber samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbunden hermed.

Datterselskabet Holding 6 A/S er likvideret i regnskabsåret 2015/16.

På den ekstraordinære generalforsamling den 26. maj 2016 er det besluttet, at Spring Holding ApS fusionerer med Agency Spring Holding A/S med førstnævnte som det fortsættende selskab, og at Agency Spring A/S fusionerer med Agency Spring Recommended A/S med førstnævnte som det fortsættende selskab. Begge fusioner er foretaget med tilbagevirkende kraft pr. 1. juli 2015, og sammenlægningsmetoden er anvendt, hvilket har medført tilpasning af sammenligningstal og eliminering af koncerninterne forhold. Årets resultat for 2014/15 samt egenkapital er ikke påvirket heraf.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på TDKK 2.160, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en positiv egenkapital på TDKK 15.225.

Årsagen til resultatfremgangen er, at der i året 2015/16 er realiseret overskud i selskabets datterselskaber, på nær et vægtet mindre underskud for selskabet i Manchester. Det forventes, at resultaterne i Manchester retter sig til et positivt resultat i det kommende regnskabsår. Samtidig er det lykkedes selskabet at løfte dækningsbidrag I efter interne eliminerings fra et niveau på TDKK 52.439 i 2014/15 til TDKK 62.317. Endvidere er der realiseret EBITDA på TDKK 8.164 i 2015/16 mod TDKK -1.432 i 2014/15.

Det samlede resultat for selskaberne i koncernen er negativt påvirket af afskrivning af goodwill fra opkøb og sammenlægning af aktiviteter. Omkostningerne hertil udgør i alt TDKK 2.930.

Selskabets ledelse anser årets resultat som tilfredsstillende og for at leve op til forventningerne ved sidste regnskabsafslæggelse.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse ser positivt på fremtiden, og i det kommende regnskabsår forventer ledelsen et stabilt overskud. Samtidig forventer ledelsen, at der vil blive investeret yderligere i erhvervelse af nye kompetencer og udvikling af prioriterede markeder.

Endvidere forventer ledelsen, at den fornødne likviditet er stillet til rådighed til gennemførelse af driften i 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning		82.018.401	69.520.951	0	0
Omkostninger til hjælpematerialer		-19.701.052	-17.081.569	0	0
Andre eksterne omkostninger		-12.715.910	-16.715.634	-84.351	-91.144
Bruttoresultat		49.601.439	35.723.748	-84.351	-91.144
Personaleomkostninger	1	-41.302.933	-37.112.434	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.800.192	-3.489.536	0	0
Andre driftsomkostninger		-134.301	-43.949	0	0
Resultat før finansielle poster		4.364.013	-4.922.171	-84.351	-91.144
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	2.863.918	-3.965.192
Finansielle indtægter	3	245.734	40.194	83.290	80.161
Finansielle omkostninger	4	-674.184	-716.136	-780.287	-655.157
Resultat før skat		3.935.563	-5.598.113	2.082.570	-4.631.332
Skat af årets resultat	5	-1.796.448	1.131.313	77.386	146.716
Resultat før minoritetsinteresser		2.139.115	-4.466.800	2.159.956	-4.484.616
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		20.841	-17.816	0	0
Årets resultat		2.159.956	-4.484.616	2.159.956	-4.484.616

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		2.159.956	-4.484.616
		2.159.956	-4.484.616

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Goodwill		18.031.003	20.961.907	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	18.031.003	20.961.907	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.131.407	2.303.433	0	0
Indretning af lejede lokaler		704.018	469.099	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.835.425	2.772.532	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	36.646.189	33.749.526
Andre tilgodehavender	9	48.000	205.952	0	0
Finansielle anlægsaktiver		48.000	205.952	36.646.189	33.749.526
Anlægsaktiver		19.914.428	23.940.391	36.646.189	33.749.526
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.964.829	14.090.431	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.362.563	7.531.078	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.115.015	8.502.481	109.037	2.083.389
Andre tilgodehavender		747.853	1.061.587	20.679	13.500
Udskudt skatteaktiv		1.003.467	911.419	0	94.500
Selskabsskat		0	0	327.079	185.769
Periodeafgrænsningsposter		875.890	1.038.029	0	0
Tilgodehavender		28.069.617	33.135.025	456.795	2.377.158
Likvide beholdninger		1.108.884	1.004.951	337	11.612
Omsætningsaktiver		29.178.501	34.139.976	457.132	2.388.770
Aktiver		49.092.929	58.080.367	37.103.321	36.138.296

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		14.254.596	12.180.384	14.254.596	12.180.384
Egenkapital	10	15.254.596	13.180.384	15.254.596	13.180.384
Minoritetsinteresser	11	132.355	174.654	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	2.986.249	3.367.760
Hensatte forpligtelser		0	0	2.986.249	3.367.760
Leasingforpligtelser		0	260.193	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	0	260.193	0	0
Kreditinstitutter		15.677.502	19.562.136	0	0
Leasingforpligtelser	12	0	84.894	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.046.202	2.482.969	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.068.656	3.341.067	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	9.343.049	18.779.726	19.521.553
Selskabsskat		1.358.563	952.413	0	0
Anden gæld		9.555.055	8.698.608	82.750	68.599
Kortfristede gældsforpligtelser		33.705.978	44.465.136	18.862.476	19.590.152
Gældsforpligtelser		33.705.978	44.725.329	18.862.476	19.590.152
Passiver		49.092.929	58.080.367	37.103.321	36.138.296
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Årets resultat		2.159.956	-4.484.616
Reguleringer	14	6.197.963	3.095.930
Ændring i driftskapital	15	917.249	-5.468.735
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.275.168	-6.857.421
Renteindbetalinger og lignende		245.734	40.194
Renteudbetalinger og lignende		-674.184	-716.136
Pengestrømme fra ordinær drift		8.846.718	-7.533.363
Betalt selskabsskat		-1.482.346	119.969
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.364.372	-7.413.394
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-5.350.109
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.371.326	-1.466.741
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-48.000	-7.389
Salg af materielle anlægsaktiver		1.138.239	924.010
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		205.952	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-75.135	-5.900.229
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-345.087	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.955.583	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	345.087
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	3.428.980
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.300.670	3.774.067
Ændring i likvider		3.988.567	-9.539.556
Likvider 1. juli		-18.557.185	-9.017.629
Likvider 30. juni		-14.568.618	-18.557.185
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.108.884	1.004.951
Kassekredit		-15.677.502	-19.562.136
Likvider 30. juni		-14.568.618	-18.557.185

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.315.129	34.270.002	0	0
Pensioner	2.510.649	2.276.543	0	0
Andre omkostninger til social sikring	477.155	565.889	0	0
	41.302.933	37.112.434	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	117	81	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			5.050.250	0
Andel af underskud i dattervirksomheder			0	-3.008.850
Afskrivning af goodwill			-2.186.332	-956.342
			2.863.918	-3.965.192
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	514	13.866	83.290	80.161
Andre finansielle indtægter	245.220	26.328	0	0
	245.734	40.194	83.290	80.161
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	16.974	19.667	780.286	655.157
Andre finansielle omkostninger	657.210	696.469	1	0
	674.184	716.136	780.287	655.157

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.753.114	34.950	-171.886	-155.193
Årets udskudte skat	-92.048	-1.035.900	94.500	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	135.382	3.387	0	8.477
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-133.750	0	0
	1.796.448	-1.131.313	-77.386	-146.716

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	74.207.145
Kostpris 30. juni	74.207.145
Ned- og afskrivninger 1. juli	53.246.047
Årets afskrivninger	2.930.095
Ned- og afskrivninger 30. juni	56.176.142
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	18.031.003

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	34.229.470	1.059.006
Tilgang i årets løb	950.098	324.464
Afgang i årets løb	-5.357.597	-44.000
Kostpris 30. juni	29.821.971	1.339.470

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	31.930.336	595.227
Årets afskrivninger	795.161	74.936
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.034.933	-34.711
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>28.690.564</u>	<u>635.452</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.131.407</u>	<u>704.018</u>

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kostpris 1. juli	41.249.854	18.338.000
Tilgang i årets løb	<u>500.000</u>	<u>22.911.854</u>
Kostpris 30. juni	<u>41.749.854</u>	<u>41.249.854</u>
Værdireguleringer 1. juli	-10.868.088	-6.971.543
Valutakursregulering	-85.744	68.647
Årets resultat	5.050.250	-3.008.850
Afskrivning på goodwill	<u>-2.186.332</u>	<u>-956.342</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-8.089.914</u>	<u>-10.868.088</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.986.249</u>	<u>3.367.760</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>36.646.189</u>	<u>33.749.526</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>12.849.185</u>	<u>15.035.517</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Agency Spring UK, Ltd	Manchester, UK	1.369.000	80%	661.925	-104.157
Agency Spring Copenhagen A/S	København, DK	500.000	100%	-2.986.247	381.511
Agency Spring A/S	Aarhus, DK	710.000	100%	14.747.698	2.058.121
Agency Spring Xpress A/S	Aarhus, DK	3.000.000	100%	7.514.246	2.686.917
Agency Spring Finance A/S	Aarhus, DK	500.000	100%	1.005.551	7.027

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. juli	205.952
Tilgang i årets løb	48.000
Afgang i årets løb	-205.952
Kostpris 30. juni	48.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	48.000

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	12.180.384	13.180.384
Valutakursregulering	0	-85.744	-85.744
Årets resultat	0	2.159.956	2.159.956
Egenkapital 30. juni	1.000.000	14.254.596	15.254.596

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	1.000.000	12.180.384	13.180.384
Valutakursregulering	0	-85.744	-85.744
Årets resultat	0	2.159.956	2.159.956
Egenkapital 30. juni	1.000.000	14.254.596	15.254.596

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi
		DKK
A-aktier	100.000	100.000
B-aktier	900.000	900.000
		1.000.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	1.000.000	0
Kapitalforhøjelse	0	1.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0
Selskabskapital 30. juni	1.000.000	1.000.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
11 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli	174.654	144.133
Valutakursregulering	-21.458	12.705
Andel af årets resultat	-20.841	17.816
Minoritetsinteresser 30. juni	132.355	174.654

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	0	260.193	0	0
Langfristet del	0	260.193	0	0
Inden for 1 år	0	84.894	0	0
	0	345.087	0	0

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Der er stillet fordringspant på TDKK 5.000 til sikkerhed for mellemværende med Nordea Bank A/S. Regnskabsmæssig værdi udgør TDKK 12.769, og bankgæld udgør TDKK 14.023.

Til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S er der stillet skadesløsbrev på TDKK 25.000 med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og goodwill. Bogført værdi af disse aktiver udgør TDKK 22.444. Bankgæld udgør pr. 30. juni 2016 TDKK 15.673.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Agency Spring A/S og Agency Spring Copenhagen A/S. Den bagvedliggende bankgæld udgør pr. 30. juni TDKK 15.673.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter inkl. parkeringsplads med en årlig leje på ca. TDKK 1.347, og lejemålet er uopsigeligt indtil 31. december 2020 og herefter uopsigeligt i 6 måneder, samt leje af lokaler til 1. april 2017 med en forpligtelse på TDKK 13.

Der er indgået leasingaftaler vedrørende leasing af biler, som løber til 1. november 2017, 30. april 2019 og 1. februar 2020. Den resterende forpligtelse udgør TDKK 731.

Der er indgået lejeaftale vedrørende softwarelicenser. Aftalerne er udopsigelige indtil 30. juni 2019, og forpligtelsen udgør TDKK 144.

Der er stillet arbejdsgaranti overfor Region Hovedstaden på i alt TDKK 88.

Eventualforpligtelser

Selskabet og øvrige selskaber i sambeskatningskredsen hæfter solidarisk for den samlede sambeskatningsindkomst.

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Finansielle indtægter	-245.734	-40.194
Finansielle omkostninger	674.184	716.136
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.993.906	3.533.485
Skat af årets resultat	1.796.448	-1.131.313
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-20.841	17.816
	6.197.963	3.095.930

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.230.010	-9.314.642
Ændring i leverandører m.v.	2.147.259	3.845.907
	917.249	-5.468.735

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Spring Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Spring Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,

Regnskabspraksis

- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Omkostninger til hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning på goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger vedrører renter og kursreguleringer.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af nedskrivninger, fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid på 10-20 år. Afskrivningsperioden vurderes at afspejle nytteværdien af goodwill i de erhvervede aktiviteter med en langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Selskabets igangværende arbejder for fremmed regning indregnes til salgsværdien af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og fradrag af acontofaktuteringer. Salgsværdien af det udførte arbejde opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden, som opgøres som andelen af de afholdte timer i forhold til forventede timer på sagerne. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på sagen vil overstige de samlede indtægter på sagen, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen. Når salgsværdien ikke kan måles pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter indregnes i resultatopgørelsen som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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